

Høgsholt Invest ApS

Toftelundsvej 26, 5690 Tommerup

CVR-nr. 31 09 10 39

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 15/03 2017



Steen Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	10
Egenkapitalopgørelse	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Høgsholt Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 15. marts 2017

Direktion



Steen Søndergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Høgsholt Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Høgsholt Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 15. marts 2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Thomas Clausen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Høgsholt Invest ApS
Toftelundsvej 26
5690 Tommerup

CVR-nr.: 31 09 10 39
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 13. december 2007
Hjemsted: Assens

Direktion

Steen Søndergaard

Revisor

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier/anpartar i datterselskaber og anden hermed beslægtet virksomhed samt udlejning af fast erhvervsejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.200.536, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 5.489.335.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		188.072	187.140
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-22.366	-28.231
Resultat før finansielle poster		165.706	158.909
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		944.277	862.001
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-78.046	-94.182
Finansielle indtægter	1	355.146	296.689
Finansielle omkostninger	2	-135.160	-480.089
Resultat før skat		1.251.923	743.328
Skat af årets resultat	3	-51.387	2.978
Årets resultat		1.200.536	746.306
Foreslået udbytte		400.000	400.000
Overført resultat		800.536	346.306
		1.200.536	746.306

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	1.866.769	1.751.887
Materielle anlægsaktiver		1.866.769	1.751.887
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	1.638.491	1.734.214
Finansielle anlægsaktiver		1.638.491	1.734.214
Anlægsaktiver i alt		3.505.260	3.486.101
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.104	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	5.046
Udskudt skatteaktiv		30.180	26.840
Selskabsskat		211.048	134.316
Tilgodehavender		276.332	166.202
Værdipapirer		1.850.711	1.612.144
Værdipapirer		1.850.711	1.612.144
Likvide beholdninger		1.081.353	926.367
Omsætningsaktiver i alt		3.208.396	2.704.713
Aktiver i alt		6.713.656	6.190.814

Balance 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.964.335	4.163.799
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
Egenkapital		5.489.335	4.688.799
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	16.363
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.188.248	1.485.652
Selskabsskat		1.073	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.224.321	1.502.015
Gældsforpligtelser i alt		1.224.321	1.502.015
Passiver i alt		6.713.656	6.190.814
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	88.248	4.877.150	0	5.090.398
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlig fejl i datterselskab	0	-88.248	-713.351	0	-801.599
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	0	400.000	400.000
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	0	4.163.799	400.000	4.688.799
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	0	800.536	400.000	1.200.536
Egenkapital 31. december	125.000	0	4.964.335	400.000	5.489.335

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	228
Andre finansielle indtægter	355.146	296.461
	355.146	296.689
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	35.799	73.528
Andre finansielle omkostninger	99.331	404.261
Rentetillæg selskabsskat	30	2.300
	135.160	480.089
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	54.692	-123
Årets udskudte skat	-3.340	-2.840
Regulering af skat vedrørende tidligere år	35	-15
	51.387	-2.978
4 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger
		kr.
Kostpris 1. januar		1.911.863
Tilgang i årets løb		137.248
Kostpris 31. december		2.049.111
Af- og nedskrivninger 1. januar		159.976
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		22.366
Af- og nedskrivninger 31. december		182.342
Regnskabsmæssig værdi 31. december		1.866.769

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	2.860.666	2.860.666
Kostpris 31. december	2.860.666	2.860.666
Værdireguleringer 1. januar	-1.126.452	-353.946
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-634.507
Årets resultat	944.277	862.001
Udbytte til moderselskabet	-1.040.000	-1.000.000
Værdireguleringer 31. december	-1.222.175	-1.126.452
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.638.491	1.734.214

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
V-R Gruppen Forsikringsmæglere A/S	Odense	100%	839.085	631.368
V-R Gruppen Forsikringsagenturer ApS	Odense	100%	799.405	312.904

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	20.000	0
Tilgang i årets løb	0	20.000
Kostpris 31. december	20.000	20.000
Værdireguleringer 1. januar	-20.000	0
Årets resultat	-78.046	-94.182
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	78.046	74.182
Værdireguleringer 31. december	-20.000	-20.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SafeBand Danmark ApS	Odense	33%	-464.890	-524.890

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Høgsholt Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis samt korrektioner vedrørende tidligere år

Årsregnskabsloven er ændret så det ikke længere er muligt, at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

-Foreslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Selskabets ene datterselskab har i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for regnskabsåret valgt, at foretage periodisering af de indgåede mæglerkontrakter, da dette giver et mere retvisende billede af datterselskabets resultat, balance og egenkapital.

Sammenligningstal er tilpasset ændringerne.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016 følgende:

- Årets resultat efter skat er forøget med t.kr. 199. Sidste års resultat er reduceret med t.kr. 167.
- Balancesummen reduceres med t.kr. 601. Sidste år reduceres balancesummen med t.kr. 801.
- Egenkapitalen reduceres med t.kr. 801, hvoraf t.kr. 400 vedrører reklassifikation af årets udbytte som forøger egenkapitalen. En samlet reduceret nettoeffekt på selskabets egenkapital på t.kr. 401.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Dattervirksomheder

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens § 78a. Dette indebærer, at årsrapporten er aflagt efter reglerne i årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter huslejeindtægter, der indregnes i resultatopgørelsen efterhånden som lejeperioden forløber og lejekontrakten ikke bliver opsagt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ejendomsomkostninger

Omkostninger til drift og vedligeholdelse af ejendomme, herunder forsikringer, skatter, afgifter, serviceabonnementer, renholdelse og ejendomsservice. Beløb til vedligeholdelse, som opkræves over huslejen, omkostningsføres i resultatopgørelsen og indregnes som en hensat forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	25 %
Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed		

Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.