

## Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Ole Rømers Vej 11

6100 Haderslev

CVR-nr. 73386411

Adelgade 15  
DK 1304 København K  
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157  
DK 2970 Hørsholm  
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk  
www.krestoncm.dk  
CVR-nr. 39 46 31 13

## Årsrapport

**1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 26. november 2018

---

Herluf Baun Høst  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

## Handelsselskabet Herluf Høst ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Handelsselskabet Herluf Høst ApS Ole Rømers Vej 11 6100 Haderslev
	CVR-nr. 73386411
	Hjemsted Haderslev
	Regnskabsår 1. juli 2017 - 30. juni 2018
<b>Bestyrelse</b>	Herluf Baun Høst
<b>Direktion</b>	Edith Damm Høst
<b>Revisor</b>	Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Handelsselskabet Herluf Høst ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 26. november 2018

### **Direktion**

Edith Damm Høst

### **Bestyrelse**

Herluf Baun Høst

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Handelsselskabet Herluf Høst ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Handelsselskabet Herluf Høst ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 4 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af, at kreditfaciliteterne opretholdes samt at moderselskabet fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed. Det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne opretholdes og at moderselskabet stiller den nødvendige likviditet til rådighed. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

København, den 26. november 2018

**Kreston CM**

**Statsautoriseret Revisionsinteressentskab**

CVR-nr. 39463113

Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

mne11664

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive bolig- og erhvervsudlejning.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 udviser et resultat på kr. -717.253, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en balancesum på kr. 10.002.402, og en egenkapital på kr. -6.106.320.

Det negative resultat skyldes en brand i 2016 på selskabets eneste ejendom, hvor alle bygninger nedbrændte. Det var en erhvervsvejendom på ca. 7.300 m<sup>2</sup>, beliggende på Michael Drewsens Vej 14-16, 8270 Højbjerg. Der er i årets løb ikke været nogle begivenheder der har ført til en værdiregulering af den eksisterende grund. Retssagen er trukket ud i længere tid end beregnet, så derfor har resultatet, mod vores forventning, stadig været negativt i år.

Advokatselskabet DLA Piper fører ved regnskabsårets afslutning stadig forsikrings sag mod Topdanmark med krav fra selskabet om fuld dækning til ny-værdi jf. forsikringspolicen. Vi har øget vores krav om dækning fra kr. 37.500.000 til kr. 45.000.000 samt dækning af huslejetab og rentetab mm. Forøgelsen er en konsekvens af en igangværende syn- og skøn sag. Der er således en usikkerhed om kravet, som forventes afklaret efter afslutning på syn- og skøn sagen. Vi og vores advokat vurderer procesrisikoen for forholdsvis lille og ønsker at forfølge vores krav, dette med 100% økonomisk opbakning fra vores moderselskab Høst Holding ApS.

Selskabet har tabt kapitalen men ledelsen forventer at kunne reetablere kapitalen gennem retssagen mod Topdanmark og fremtidig indtjening. På denne baggrund forventer ledelsen stadig et negativt resultat i næste regnskabsår, dette afhængigt af sagsudviklingen mod Topdanmark. Ledelsen forventer kreditfaciliteterne opretholdes og at selskabets moderselskab afgiver tilsagn om at stille den nødvendige likviditet til rådighed for at selskabet kan fortsætte driften.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Handelsselskabet Herluf Høst ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af ejendomme, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende udlejningsejendommene, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse samt omkostninger til administration.

### Dagsværdiregulering af investeringsaktiver og -gæld

Reguleringer af investeringsaktiver målt til dagsværdi indregnes som selvstændig post i resultatopgørelsen.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen. I det omfang, der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse som grundlag for vurderingen af ejendommenes dagsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### 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 ubetydelige risici for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

### Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

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 ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-448.348</b>	<b>-576.469</b>
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		0	-6.462.196
<b>Driftsresultat</b>		<b>-448.348</b>	<b>-7.038.665</b>
Finansielle indtægter		0	3.813
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-74.300	-46.200
Andre finansielle omkostninger		-359.432	-349.412
<b>Resultat før skat</b>		<b>-882.080</b>	<b>-7.430.464</b>
Skat af årets resultat	1	164.827	1.610.754
<b>Årets resultat</b>		<b>-717.253</b>	<b>-5.819.710</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-717.253	-5.819.710
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-717.253</b>	<b>-5.819.710</b>

# Handelsselskabet Herluf Høst ApS

## Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Investeringsejendomme	2	8.200.000	8.200.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>8.200.000</b>	<b>8.200.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.200.000</b>	<b>8.200.000</b>
Udskudte skatteaktiver		1.721.965	1.930.979
Andre tilgodehavender		27.429	564.507
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	536.355
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.749.394</b>	<b>3.031.841</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>53.008</b>	<b>90.992</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.802.402</b>	<b>3.122.833</b>
<b>Aktiver</b>		<b>10.002.402</b>	<b>11.322.833</b>

## Handelsselskabet Herluf Høst ApS

### Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-6.231.320	-5.514.067
<b>Egenkapital</b>		<b>-6.106.320</b>	<b>-5.389.067</b>
Gæld til kreditinstitutter		6.534.980	7.147.013
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3	<b>6.534.980</b>	<b>7.147.013</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		622.862	607.084
Gæld til banker		5.874.931	5.861.958
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.934.409	3.040.305
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		128.000	42.000
Deposita		13.540	13.540
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.573.742</b>	<b>9.564.887</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>16.108.722</b>	<b>16.711.900</b>
<b>Passiver</b>		<b>10.002.402</b>	<b>11.322.833</b>
Usikkerhed om going concern	4		
Eventualaktiver	5		
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Ejerskab	8		

## Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	-5.514.067	-5.389.067
Årets resultat	0	-717.253	-717.253
Egenkapital 30. juni 2018	125.000	-6.231.320	-6.106.320

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.



**Pengestrømsopgørelse**

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Årets resultat	-717.253	-5.819.710
Regulering af investeringsejendomme	0	6.462.196
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter		0
Regulering af udskudt skat	209.014	-1.074.399
Ændring i tilgodehavender	1.073.433	-949.721
Ændring i leverandørgæld mv.	-19.896	1.997.067
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>545.298</b>	<b>615.433</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-596.255	-605.760
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-596.255</b>	<b>-605.760</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>-50.957</b>	<b>9.673</b>
Likvider, primo	-5.770.966	-5.780.639
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>-5.821.923</b>	<b>-5.770.966</b>
<b>Likvider specificeres således:</b>		
Likvide beholdninger	53.008	90.992
Kortfristet gæld til banker	-5.874.931	-5.861.958
<b>Likvider i alt</b>	<b>-5.821.923</b>	<b>-5.770.966</b>

## Noter

	2017/18	2016/17
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	-321.901
Regulering af udskudt skat	-164.827	-1.288.853
Korrektion udskudt skat tidligere år	373.841	214.454
Korrektion skat tidligere år	-373.841	-214.454
	<b>-164.827</b>	<b>-1.610.754</b>
<b>2. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	18.662.196	18.662.196
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>18.662.196</b>	<b>18.662.196</b>
Af- og nedskrivninger primo	-10.462.196	-4.000.000
Årets nedskrivninger	0	-6.462.196
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-10.462.196</b>	<b>-10.462.196</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.200.000</b>	<b>8.200.000</b>

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelse under anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Da bygningen er nedbrændt i oktober 2016, er det ikke muligt, at anvende en afkastbaseret model. Der er indhentet ekstern vurdering af grunden, som svarer til den regnskabsmæssige værdi.

### 3. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	6.534.980	622.862	4.043.532
	<b>6.534.980</b>	<b>622.862</b>	<b>4.043.532</b>

### 4. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt kapitalen. Selskabets ledelse forventer at kunne reetablere kapitalen gennem fremtidig indtjening. Ledelsen forventer et underskud for kommende regnskabsår på niveau med i år. Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne opretholdes så længe forsikringssagen med Topdanmark foregår. Selskabets moderselskab har afgivet tilsagn om at stille den nødvendige likviditet til rådighed, som gør det muligt for selskabet at finansiere sine aktiviteter i regnskabsåret 2018/19. På grundlag heraf er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

### 5. Eventualaktiver

Selskabet er part i en forsikringssag med Topdanmark. Forsikringssagen vedrører forsikringsdækning for den brand der opstod i selskabets bygning i oktober 2016. Kravet er opgjort til 45.000 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at der er gode chancer for at få medhold i sagen.

## Noter

2017/18

2016/17

### 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Høst Holding ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

### 7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for bankgæld på 5.875 t.kr. i Nykredit Bank A/S er deponeret ejerpantebrev nom. 4.478 t.kr. samt afgivet transportpant i realkreditpantebrev nom. 1.570.000 EUR med pant i ejendommen til bogført værdi 8.200 t.kr. pr. 30.06.2018.

Realkreditgæld er sikret ved realkreditpantebrev nom. 1.570.000 EUR med pant i ejendom med bogført værdi 8.200 t.kr. pr. 30.06.2018.

### 8. Ejerskab

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5 % af anpartskapitalen stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Høst Holding ApS, CVR-nr. 21 68 24 97, Haderslev.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Edith Damm Høst

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-266807689609

IP: 87.54.xxx.xxx

2018-11-26 19:23:49Z

NEM ID 

## Herluf Baun Høst

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-701061015999

IP: 2.109.xxx.xxx

2018-11-27 20:02:25Z

NEM ID 

## Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:39463113-RID:1251647389630

IP: 87.51.xxx.xxx

2018-11-28 06:52:52Z

NEM ID 

## Herluf Baun Høst

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-701061015999

IP: 2.109.xxx.xxx

2018-11-28 20:05:31Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IH8XC-FFXYM-6AL2H-UVPHF-MJMDN-IBYF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>