

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 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. november 2017

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

Virksomheden	Handelsselskabet Herluf Høst ApS Ole Rømers Vej 11 6100 Haderslev
	CVR-nr. 73386411
	Hjemsted Haderslev
	Regnskabsår 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Herluf Baun Høst
Direktion	Edith Damm Høst
Revisor	Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113

Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 29. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 29. november 2017

Kreston CM

Statsautoriseret Revisionsinsteressentskab

CVR-nr. 39463113

Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

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 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på kr. -5.819.710, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en balancesum på kr. 11.322.833, og en egenkapital på kr. -5.389.067.

Det negative resultat er i sin væsentlighed opstået pga. en brand den 20. oktober 2016 på selskabets eneste ejendom, en erhvervsvejendom på ca. 7.300 kvm., beliggende på Michael Drewsens Vej 14-16, 8270 Højbjerg. Samtlige bygninger nedbrændte eller måtte efterfølgende nedrives, hvilket har resulteret i en regnskabsmæssig værdiregulering på ejendommen i regnskabsåret på kr. -6.462.196 til kr. 8.200.000, hvilket svarer til den vurderede grundværdi.

Ved regnskabsårets afslutning fører advokatfirmaet DLA Piper en forsikrings sag for selskabet mod selskabets forsikringsselskab. Sagen angår den mulige forsikringsdækning under selskabets ejendomsforsikring, for de skader der opstod ved branden den 20. oktober 2016. Selskabets ledelse er af den opfattelse, at forsikringsselskabet har afgivet et dækningstilsagn i november 2016 på kr. 37.500.000 ved et møde mellem parterne og selskabets advokat og entreprenør. Hertil kommer yderligere dækning i henhold til forsikringsaftalen, herunder driftstab.

Selskabet har tabt kapitalen. Selskabets ledelse forventer at kunne reetablere kapitalen gennem retssagen mod forsikringsselskabet og fremtidig indtjening. På denne baggrund forventer ledelsen et væsentligt overskud for kommende regnskabsår. Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne opretholdes og at selskabets moderselskab afgiver tilsagn om at stille den nødvendige likviditet til rådighed for at selskabet kan fortsætte driften og kan føre den nødvendige retssag mod forsikringsselskabet..

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Den 28. august 2017 har selskabets advokatfirma DLA Piper indleveret en stævning i Retten i Glostrup, hvor der er nedlagt anerkendelsespåstand af forsikringsdækning for brandskaderne på kr. 37.500.000 svarende til det oprindelige dækningstilsagn fra forsikringsselskabet. Selskabets advokatfirma vurderer, at der er stor sandsynlighed for medhold i sagen.

Bortset fra ovenstående forhold er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Handelsselskabet Herluf Høst ApS for 2016/17 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 nominal 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.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning		-331.488	-1.288.932
Eksterne omkostninger		907.957	1.069.796
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		-6.462.196	0
Driftsresultat		-7.038.665	219.136
Finansielle indtægter		3.813	38.801
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-46.200	-73.700
Andre finansielle omkostninger		-349.412	-358.358
Resultat før skat		-7.430.464	-174.121
Skat af årets resultat	1	1.610.754	-4.770
Årets resultat		-5.819.710	-178.891
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-5.819.710	-178.891
Resultatdisponering		-5.819.710	-178.891

Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	2	8.200.000	14.662.196
Materielle anlægsaktiver		8.200.000	14.662.196
Anlægsaktiver		8.200.000	14.662.196
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	3.455
Udskudte skatteaktiver		1.930.979	856.580
Andre tilgodehavender		564.507	0
Tilgodehavende selskabsskat		321.901	115.029
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		214.454	0
Periodeafgrænsningsposter		0	32.657
Tilgodehavender		3.031.841	1.007.721
Likvide beholdninger		90.992	21.930
Omsætningsaktiver		3.122.833	1.029.651
Aktiver		11.322.833	15.691.847

Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-5.514.067	305.643
Egenkapital		-5.389.067	430.643
Gæld til kreditinstitutter		7.147.013	7.755.091
Langfristede gældsforpligtelser	3	7.147.013	7.755.091
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		607.084	604.766
Gæld til banker		5.861.958	5.802.569
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.040.305	870.678
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		42.000	121.365
Deposita		13.540	106.735
Kortfristede gældsforpligtelser		9.564.887	7.506.113
Gældsforpligtelser		16.711.900	15.261.204
Passiver		11.322.833	15.691.847
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Eventualaktiver	5		
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Ejerskab	8		

Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	305.643	430.643
Årets resultat	0	-5.819.710	-5.819.710
Egenkapital 30. juni 2017	125.000	-5.514.067	-5.389.067

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Årets resultat	-5.819.710	-178.891
Regulering af investeringsejendomme	6.462.196	0
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	0	-38.170
Regulering af udskudt skat	-1.074.399	4.770
Ændring i tilgodehavender	-413.366	84.481
Ændring i leverandørgæld mv.	1.997.067	-2.082.603
Pengestrømme fra ordinær drift	1.151.788	-2.210.413
Betalt selskabsskat	0	75.164
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.151.788	-2.135.249
Tilgang investeringsejendomme	0	-187.796
Afgang investeringsejendomme	0	3.014.826
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	0	2.827.030
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-605.760	-604.879
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-605.760	-604.879
Ændringer i likvider	546.028	86.902
Likvider, primo	-5.780.639	-5.867.541
Likvider, ultimo	-5.234.611	-5.780.639
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	90.992	21.930
Kortfristet gæld til banker	-5.861.958	-5.802.569
Likvider i alt	-5.770.966	-5.780.639

Noter

	2016/17	2015/16
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-321.901	0
Regulering af udskudt skat	-1.288.853	-16.856
Korrektion udskudt skat tidligere år	214.454	21.626
Korrektion skat tidligere år	-214.454	0
	-1.610.754	4.770
2. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	18.662.196	21.388.100
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	187.796
Afgang i årets løb	0	-2.913.700
Kostpris ultimo	18.662.196	18.662.196
Af- og nedskrivninger primo	-4.000.000	-4.000.000
Årets afskrivninger	-6.462.196	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.462.196	-4.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.200.000	14.662.196

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	7.147.013	607.084	4.715.954
	7.147.013	607.084	4.715.954

4. Usikkerhed ved indregning og måling

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 2017/18. 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 37.500 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at der er gode chancer for at få medhold i sagen.

Noter

2016/17

2015/16

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 i Nykredit Bank A/S er deponeret ejerpantebrev nom. 4.478 t.kr. samt afgivet transportpant i ejerpantebrev nom. 1.570.000 EUR med pant i ejendommen til bogført værdi 8.200 t.kr. pr. 30.06.2017.

Realkreditgæld er sikret ved ejerpantebrev nom. 1.570.000 EUR med pant i ejendom med bogført værdi 8.200 t.kr. pr. 30.06.2017.

8. Ejerskab

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

Høst Holding A/S, 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: 2.109.57.170

2017-11-30 12:51:03Z

NEM ID 

Herluf Baun Høst

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-701061015999

IP: 2.109.57.170

2017-12-03 08:20:18Z

NEM ID 

Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:39463113-RID:1251647389630

IP: 87.51.5.30

2017-12-04 08:11:06Z

NEM ID 

Herluf Baun Høst

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-701061015999

IP: 93.164.108.10

2017-12-06 14:38:52Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: U4PIK-MAEN5-P03Y4-0HQPI-O1PHJ-EWKY6

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>