

Kærhøj ApS

CVR-nr. 26 65 25 45

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.11.12

Nils Palmqvist
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
– et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

København
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Tel.: 39 16 76 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Kærhøj ApS
Vallerødgade 8B
2960 Rungsted Kyst
Hjemsted: Rungsted Kyst
CVR-nr.: 26 65 25 45
Stiftet: 1. juni 2002
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Nils Palmqvist

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Kærhøj Byg ApS, Vallerødgade 8 B, 2960 Rungsted Kyst
RackPeople Hosting ApS, Dynamovej 11 C, 2., 2730 Herlev
Welcom ApS, St. Strandstræde 19, 1. tv., 1255 København K

Associeret virksomhed

Monopolet ApS, Njalsgade 21 F, 1. th., 2300 København S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Kærhøj ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 20. november 2012

Direktionen

Nils Palmqvist

Til kapitalejeren i Kærhøj ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Kærhøj ApS for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabsloven i året ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er i året fuldt ud indfriet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 20. november 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dan Knudsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af ejerskab af aktier og anparter i andre selskaber, udlån samt køb af investeringsgoder til videresalg.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK -5.677.852 mod DKK -14.287.216 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.366.340.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttotab	-5.685.344	-5.119.015
1 Personaleomkostninger	-208.217	-10.128.400
Resultat før af- og nedskrivninger	-5.893.561	-15.247.415
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-11.251	-110.636
Resultat af primær drift	-5.904.812	-15.358.051
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-24.310	-467.262
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
2 Andre finansielle indtægter	1.315.312	1.988.663
Andre finansielle omkostninger	-1.064.042	-450.566
Finansielle poster i alt	226.960	1.070.835
Resultat før skat	-5.677.852	-14.287.216
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-5.677.852	-14.287.216
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
Overført resultat	-5.774.452	-14.383.816
I alt	-5.677.852	-14.287.216

AKTIVER

Note	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK

PASSIVER

Note		30.06.12 DKK	30.06.11 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	16.144.740	21.919.192
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
5	Egenkapital i alt	16.366.340	22.140.792
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	136.761	83.127
	Anden gæld	721.414	2.234.879
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	858.175	2.318.006
	Gældsforpligtelser i alt	858.175	2.318.006
	Passiver i alt	17.224.515	24.458.798

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid
Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i moderselskabet i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Tilskud modtaget til fremstilling af materielle anlægsaktiver fratrækkes i kostprisen for det tilskudsberettigede aktiv.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
--	----------------	----------------

1. Personaleomkostninger

Lønninger	203.280	10.127.050
Andre omkostninger til social sikring	4.937	1.350
I alt	208.217	10.128.400

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	463.644	359.408
Øvrige finansielle indtægter	851.668	1.629.255
I alt	1.315.312	1.988.663

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.11	0	553.180
Tilgang i året	9.400.000	225.000
Kostpris pr. 30.06.12	9.400.000	778.180
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.11	0	553.180
Afskrivninger i året	0	11.250
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	0	564.430
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	9.400.000	213.750

	30.06.12	30.06.11
	DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.11	525.002	125.002
Tilgang i året	0	400.000

Kostpris pr. 30.06.12	525.002	525.002
-----------------------	---------	---------

Af- og nedskrivning pr. 30.06.11	-473.225	-5.963
Nedskrivninger i året	-24.310	-467.262

Af- og nedskrivning pr. 30.06.12	-497.535	-473.225
----------------------------------	----------	----------

Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	27.467	51.777
------------------------------------	--------	--------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Kærhøj Byg ApS, Vallerødgade 8 B, 2960 Rungsted Kyst	100%
RackPeople Hosting ApS, Dynamovej 11 C, 2., 2730 Herlev	50%
Welcom ApS, St. Strandstræde 19, 1. tv., 1255 København K	80%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>			
Saldo pr. 01.07.10	125.000	36.303.008	0
Forslag til resultatdisponering	0	-14.383.816	96.600
Saldo pr. 30.06.11	125.000	21.919.192	96.600

Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12

Saldo pr. 01.07.11	125.000	21.919.192	96.600
Betalt udbytte	0	0	-96.600
Forslag til resultatdisponering	0	-5.774.452	96.600
Saldo pr. 30.06.12	125.000	16.144.740	96.600

Selskabskapitalen består af kapitalandele a DKK 1.000 og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Welcom A/S for alt mellemværende med Jyske Bank. Gælden til Jyske Bank udgør pr. 30.06.12, t.DKK 992.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden RackPeople Hosting ApS med t.DKK 40.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Telnat ApS med t.DKK 482.

7. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 3-22 måneder, i alt t.DKK 928.

8. Nærtstående parter

	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK
Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen:		
Saldo pr. 30.06.11	-98.793	10.513.580
Rente	261.200	428.800
Indbetalt i årets løb	-9.400.000	-11.041.173
Udbetalt i årets løb	8.474.616	0
Saldo pr. 30.06.12	-762.977	-98.793

Tilgodehavender forrentes i henhold til gældende lovgivning.