

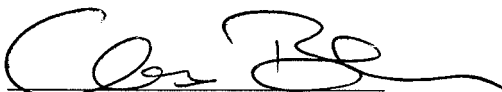
Harboe ApS

CVR-nr. 25 10 84 93

Årsrapport

1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. oktober 2012.



Claus Harboe Bentzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Harboe ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 23. oktober 2012

Direktion



Claus Harboe Bentzen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Harboe ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Harboe ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Ikast, den 23. oktober 2012

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Ole B. Søndergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Harboe ApS Annalyst 36 7430 Ikast
	Telefon: 97154979
	CVR-nr.: 25 10 84 93
	Stiftet: 1. januar 2000
	Hjemsted: Ikast-Brande
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Claus Harboe Bentzen, Direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning
Dattervirksomheder	Wagrain Properties ApS, Ikast-Brande Pardon Holding ApS, Ikast-Brande Udviklingselskab 1 af 1/6 11 A/S, Ikast-Brande
Associeret virksomhed	DK Classic A/S, Ikast-Brande

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Harboe ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Harboe ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Andre eksterne omkostninger	-28.850	-19.760
Bruttoresultat	-28.850	-19.760
Resultat før finansielle poster	-28.850	-19.760
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	-2.849.700	-2.896.037
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	-1.320.000	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.110	15.746
Andre finansielle indtægter	0	2.228
Andre finansielle omkostninger	-21.130	-21.626
Resultat før skat	-4.205.570	-2.919.449
Skat af årets resultat	-51.900	0
Årets resultat	-4.257.470	-2.919.449
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-2.896.037
Udbytte for regnskabsåret	0	96.600
Disponeret fra overført resultat	-4.257.470	-120.012
Disponeret i alt	-4.257.470	-2.919.449

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
1 Kapitalandele i dattervirksomheder	1.131.883	3.565.023
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	165.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.131.883</u>	<u>3.730.023</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.131.883</u>	<u>3.730.023</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	589.056	980.886
Udskudt skatteaktiv	0	51.900
Tilgodehavende selskabsskat	5.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>594.056</u>	<u>1.032.786</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	179.946	184.750
Værdipapirer	<u>179.946</u>	<u>184.750</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>774.002</u>	<u>1.217.536</u>
Aktiver i alt	<u>1.905.885</u>	<u>4.947.559</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	302.873
5 Overført resultat	-34.611	3.919.986
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	96.600
Egenkapital i alt	<u>90.389</u>	<u>4.444.459</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	398.570	57.383
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.329.336	181.610
Selskabsskat	0	254.731
Anden gæld	87.590	9.376
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.815.496</u>	<u>503.100</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.815.496</u>	<u>503.100</u>
Passiver i alt	<u>1.905.885</u>	<u>4.947.559</u>

7 Eventualposter

Noter

	2011/12	2010/11
1. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	3.262.150	2.262.150
Tilgang i årets løb	0	1.000.000
Kostpris 30. april	3.262.150	3.262.150
Opskrivninger 1. maj	302.873	3.697.228
Årets resultat	-2.433.140	-2.896.037
Udbytte	0	-500.000
Andre kapitalbevægelser	0	1.682
Nedskrivninger 30. april	-2.130.267	302.873
Regnskabsmæssig værdi 30. april	1.131.883	3.565.023
Dattervirksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Wagrain Properties ApS	Ikast-Brande	100 %
Pardon Holding ApS	Ikast-Brande	53 %
Udviklingselskab 1 af 1/6 11 A/S	Ikast-Brande	10 %
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. maj	165.000	0
Tilgang i årets løb	1.155.000	165.000
Kostpris 30. april	1.320.000	165.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.320.000	0
Opskrivninger 30. april	-1.320.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	165.000
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
DK Classic A/S	Ikast-Brande	33 %
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. maj	125.000	125.000
	125.000	125.000

Noter

	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2011</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. maj	302.873	3.697.228
Resultatandel	0	-2.896.037
Valutakursreguleringer	0	1.682
Udloddet udbytte	0	-500.000
Overført til overført resultat	-302.873	0
	<u>0</u>	<u>302.873</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	3.919.986	3.539.998
Årets overførte overskud eller underskud	-4.257.470	-120.012
Udloddet udbytte	0	500.000
Overført fra reserve for nettoopskrivninger	302.873	0
	<u>-34.611</u>	<u>3.919.986</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj	96.600	96.600
Udloddet udbytte	-96.600	-96.600
Udbytte for regnskabsåret	0	96.600
	<u>0</u>	<u>96.600</u>
7. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har kautioneret for dattervirksomheds banklån. Dattervirksomhedens bankgæld udgør pr. 30. april 2012 i alt 7.896 t.kr.		