



Tlf: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nytorv 12, Box 170
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

HT HORNÆK HOLDING APS

ÅRSRAPPORT

2012/13

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. september 2013**

Søren Christian Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. maj 2012 - 30. april 2013	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HT Hornbæk Holding ApS Skovbrynet 10 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 27 96 16 14 Stiftet: 17. marts 2005 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. maj 2012 - 30. april 2013
Bestyrelse	Søren Christian Madsen, formand Jan Rasmussen Peter Nørgaard Andersen
Direktion	Søren Christian Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nytorv 12, Box 170 9500 Hobro

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2012 - 30. april 2013 for HT Hornbæk Holding 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. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19. juni 2013

Direktion

Søren Christian Madsen

Bestyrelse

Søren Christian Madsen
Formand

Jan Rasmussen

Peter Nørgaard Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i HT Hornbæk Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for HT Hornbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, 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 vores revision 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 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.

Hobro, den 19. juni 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Thomas Nielsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HT Hornbæk Holding ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet 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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for JPS Clemens A/S, Skovbrynet 10, 8000 Århus C, CVR-nr. 28 11 90 62.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		4.033.811	122.956
Eksterne omkostninger.....		-12.500	-13.813
DRIFTSRESULTAT.....		4.021.311	109.143
Finansielle omkostninger.....	1	-717.708	-831.388
RESULTAT FØR SKAT.....		3.303.603	-722.245
Skat af årets resultat.....	2	182.530	211.305
ÅRETS RESULTAT.....		3.486.133	-510.940
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		3.486.133	-510.940
I ALT.....		3.486.133	-510.940

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		29.779.109	25.727.276
Finansielle anlægsaktiver.....	3	29.779.109	25.727.276
ANLÆGSAKTIVER.....		29.779.109	25.727.276
Udskudt skatteaktiv.....		1.228.100	1.222.500
Tilgodehavender.....		1.228.100	1.222.500
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.228.100	1.222.500
AKTIVER.....		31.007.209	26.949.776

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	kr.	
Anpartskapital.....		7.173.000	7.173.000
Overført overskud.....		6.243.999	2.739.844
EGENKAPITAL.....	4	13.416.999	9.912.844
FIH Lån.....		7.402.430	10.582.318
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	7.402.430	10.582.318
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	2.830.000	1.420.000
Gæld til pengeinstitutter.....		0	527
Gæld til tilknyttede selskaber.....		6.432.230	4.968.797
Anden gæld.....		925.550	65.290
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.187.780	6.454.614
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		17.590.210	17.036.932
PASSIVER.....		31.007.209	26.949.776
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 kr.	Note
Finansielle omkostninger			1
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	116.056	112.446	
Renteomkostninger i øvrigt.....	601.652	718.942	
	717.708	831.388	
Skat af årets resultat			2
Regulering af skat vedrørende tidligere år.....	0	-191.855	
Regulering af udskudt skat.....	-182.530	-19.450	
	-182.530	-211.305	

Finansielle anlægsaktiver

3

	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. maj 2012.....	50.136.050
Kostpris 30. april 2013.....	50.136.050
Opskrivninger 1. maj 2012.....	-20.191.720
Årets opskrivninger	4.589.906
Egenkapitalbevægelser.....	18.022
Opskrivninger 30. april 2013.....	-15.583.792
Ned- og afskrivninger 1. maj 2012.....	-4.217.054
Årets nedskrivning.....	-556.095
Ned- og afskrivninger 30. april 2013.....	-4.773.149
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013.....	29.779.109

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
Hornbæk A/S.....	23.430.354	4.589.906	100
	23.430.354	4.589.906	

I den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2013 er der indregnet koncerngoodwill til en nedskrevet værdi på 6.348.755 kr., som fordeles således:

Koncerngoodwill, anskaffelsessum	11.121.904
Koncerngoodwill, akkumulerede afskrivninger primo	-4.217.054
Koncerngoodwill, årets afskrivning	-556.095
Nedskrevet værdi pr. 30. april 2013	6.348.755

NOTER

	Note
Egenkapital	4

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2012.....	7.173.000	2.739.844	9.912.844
Andre reguleringer.....		18.022	18.022
Forslag til årets resultatdisponering.....		3.486.133	3.486.133
Egenkapital 30. april 2013.....	7.173.000	6.243.999	13.416.999

Ændring i anpartskapitalen:

Selskabskapital pr. 17. marts 2005	125.000
Kapitalforhøjelse pr. 23. maj 2005	4.875.000
Kapitalforhøjelse pr. 18. december 2006	5.000.000
Kapitalforhøjelse pr. 1. december 2007	5.000.000
Kapitalnedsættelse pr. 14. april 2010	-14.730.000
Kapitalforhøjelse pr. 14. april 2010	6.903.000
 Anpartskapital 30. april 2012	 7.173.000

Langfristede gældsforpligtelser

	1/5 2012 gæld i alt	30/4 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
FIH Lån.....	12.002.318	10.232.430	2.830.000	0
	12.002.318	10.232.430	2.830.000	0

Eventualposter mv.

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for datterselskabets engagement med pengeinstitut.

Selskabet har endvidere stillet selvskyldnerkaution for datterselskabets og Hornbæk Scandiwood A/S' engagement med kreditinstitut. Engagementerne vedrører factoringsaftale.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution sammen med Hornbæk Trævarefabrik A/S for Hornbæk Scandiwood A/S' engagement med kreditinstitut.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitut er deponeret aktier i datterselskab, nom. 14.000 tkr., hvis regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2013 udgør 23.430 tkr.

Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JPS Clemens A/S, Skovbrynet 10, 8000 Århus C, Danmark, hvilket er modervirksomheden for den mindste koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

5

6

7

8