

HT Hornbæk Holding ApS
CVR-nr. 27961614

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.09.2014

Dirigent

Navn: Søren Christian Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013/14	8
Balance pr. 30.04.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HT Hornbæk Holding ApS
Skovbrynet 10
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 27961614

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2013 - 30.04.2014

Bestyrelse

Søren Christian Madsen, formand
Jan Rasmussen
Peter Nørgaard Andersen

Direktion

Søren Christian Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Arosgaarden, Åboulevarden 31
8100 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2013 - 30.04.2014 for HT Hornbæk Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2013 - 30.04.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 02.07.2014

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

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HT Hornbæk Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2013 - 30.04.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2013 - 30.04.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 02.07.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jakob B. Ditlevsen
statsautoriseret revisor

Torben Aunbøl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i datterselskabet Hornbæk Trævarefabrik A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som utilfredsstillende, men vi forventer fremgang i et marked, som er præget af hård priskonkurrence.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ledelsen har i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for regnskabsåret 2013/14 konstateret, at regnskabsposten ”kapitalandele i tilknyttede virksomheder” har været overvurderet primo regnskabsåret med 2.375 t.kr. som følge af, at kapitalandelene i Hornbæk Trævarefabrik A/S har været overvurderet som følge af manglende justering af ejendom til dagsværdi i datterselskabet AS Hornbæk Baltic.

Korrektionen påvirker nedskrivningerne primo i regnskabsposten ”kapitalandele i tilknyttede virksomheder” med 2.375 t.kr. og med tilsvarende beløb i de frie reserver i egenkapitalen primo. Korrektionen påvirkes således ikke resultatet.

Som følge af ovenstående forhold er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for sidste år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet JPS Clemens A/S.

Korrektion af primo egenkapital

Ledelsen har i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for regnskabsåret 2013/14 konstateret, at regnskabsposten ”kapitalandele i tilknyttede virksomheder” har været overvurderet primo regnskabsåret med 2.375 t.kr. som følge af, at kapitalandelene i Hornbæk Trævarefabrik A/S har været overvurderet som følge af manglende justering af ejendom til dagsværdi i datterselskabet AS Hornbæk Baltic.

Fejlen påvirker nedskrivningerne primo i regnskabsposten ”kapitalandele i tilknyttede virksomheder” med 2.375 t.kr. og med tilsvarende beløb i de frie reserver i egenkapitalen primo. Fejlen påvirkes således ikke resultatet.

Som følge af ovenstående forhold er foretaget tilpasning af sammenligningstillene for sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 indgår i en sambeskatning med moderselskabet JPS Clemens A/S som administrationsselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 20 år, idet der er tale om en strategisk erhvervet virksomhed med en langsigtet indtjeningsprofil, og afskrivningsperioden vurderes at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat, samt skatteværdien af skattemæssige underskud, der er anvendt i sambeskatningen, men ej forfalden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(13.750)	(12.500)
Driftsresultat		(13.750)	(12.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	649.691	4.033.811
Andre finansielle omkostninger	2	(509.230)	(717.708)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		126.711	3.303.603
Skat af ordinært resultat	3	107.222	182.530
Årets resultat		<u>233.933</u>	<u>3.486.133</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>233.933</u>	<u>3.486.133</u>
		<u>233.933</u>	<u>3.486.133</u>

Balance pr. 30.04.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.708.305	27.404.582
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>28.708.305</u>	<u>27.404.582</u>
Anlægsaktiver		<u>28.708.305</u>	<u>27.404.582</u>
Udskudt skat	5	0	1.228.100
Tilgodehavende selskabsskat		<u>1.335.322</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.335.322</u>	<u>1.228.100</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.335.322</u>	<u>1.228.100</u>
Aktiver		<u><u>30.043.627</u></u>	<u><u>28.632.682</u></u>

Balance pr. 30.04.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	7.173.000	7.173.000
Overført overskud eller underskud		<u>4.757.437</u>	<u>3.869.472</u>
Egenkapital		<u>11.930.437</u>	<u>11.042.472</u>
Bankgæld		<u>0</u>	<u>7.402.430</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>7.402.430</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	2.830.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.097.315	6.432.230
Anden gæld		<u>15.875</u>	<u>925.550</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.113.190</u>	<u>10.187.780</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.113.190</u>	<u>17.590.210</u>
Passiver		<u>30.043.627</u>	<u>28.632.682</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.173.000	6.243.999	13.416.999
Korrektion af primo egenkapital	0	(2.374.527)	(2.374.527)
Øvrige egenkapitalposter	0	654.032	654.032
Årets resultat	0	233.933	233.933
Egenkapital ultimo	<u>7.173.000</u>	<u>4.757.437</u>	<u>11.930.437</u>

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
Andel af årets resultat	1.205.786	4.589.906
Afskrivninger på goodwill	(556.095)	(556.095)
	649.691	4.033.811

2. Andre finansielle omkostninger

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	154.211	116.056
Renteomkostninger i øvrigt	339.949	601.652
Øvrige finansielle omkostninger	15.070	0
	509.230	717.708

3. Skat af ordinært resultat

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
Aktuel skat	(128.111)	(182.530)
Effekt af ændrede skattesatser	20.889	0
	(107.222)	(182.530)

4. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	kr.
Kostpris primo	50.136.050
Kostpris ultimo	50.136.050
Nedskrivninger primo	(22.731.468)
Egenkapitalreguleringer	654.032
Afskrivninger på goodwill	(556.095)
Andel af årets resultat	1.205.786
Nedskrivninger ultimo	(21.427.745)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.708.305

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Hornbæk Trævarefabrik A/S	Randers	A/S	100,00

I kapitalandelen indgår koncerngoodwill med:

	<u>Koncern- goodwill kr.</u>
Kostpris primo	11.121.904
Kostpris ultimo	11.121.904
Af- og nedskrivninger primo	(4.773.149)
Årets afskrivninger	(556.095)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.329.244)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.792.660

	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	0	1.228.100
	0	1.228.100

	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>	<u>2009/10 kr.</u>
6. Virksomheds- kapital					
Bevægelser i virk- somhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	7.173.000	7.173.000	7.173.000	7.173.000	15.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	6.903.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	(14.730.000)
Virksomhedskapital ultimo	7.173.000	7.173.000	7.173.000	7.173.000	7.173.000

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JPS Clemens A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Hornbæk K/S' og Hornbæk Scandiwood A/S' gæld til finansieringsselskab vedr. factoringaftale.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

JPS Clemens A/S, Aarhus

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

JPS Clemens A/S, Aarhus

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

JPS Clemens A/S, Aarhus