

Hornbæk Skovpark ApS

CVR-nr. 29 39 73 84

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 14/12 2012



Dirigent

Athos Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Niinbusparken 24, 2. - 2000 Frederiksberg - Danmark - CVR-nr.:29610835

Tel.:3345 1000 - Web: www.athos.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	10
Balance pr. 30. juni 2012	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Hornbæk Skovpark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

København, den 30. november 2012

Direktion

Naveed Anwar



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hornbæk Skovpark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk Skovpark ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har i årsrapporten indregnet projektejendom med værdi på t.kr. 64.593. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig dokumentation for værdien af projektejendommen og tager forbehold herfor.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsrapporten, bortset fra den mulige virkning af det i forbeholdet anførte, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med den danske årsregnskabslov.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

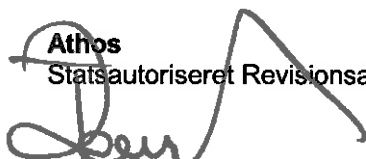
Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabets egenkapital er negativ og dermed er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen har informeret os om, at kravet om at orientere generalforsamlingen inden for 6 måneder er overholdt. Der henvises til årsregnskabet note 1 for ledelsens omtale af kapitaltabet.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på oplysningerne i note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at der endnu ikke er opnået tilsagn om opretholdelse af lån til finansiering af driften og investeringer i ejendomsprojektet og i de selskaber, som fremgår af note 8 i årsregnskabet. Ledelsen bedømmer, at lånefaciliteterne vil blive opretholdt og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet underforudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

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.

Frederiksberg, den 30. november 2012


Athos
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ramazan Turan
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hornbæk Skovpark ApS
c/o Advokat Niels Ulrik Heine
Store Kongensgade 67 C
1264 København K

CVR-nr.: 29 39 73 84
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: København

Direktion

Naveed Anwar

Revision

Athos
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Nimbusparken 24, 2.
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive entreprænørvirksomhed, herunder køb og salg af fast ejendom og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 231.102, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 250.397.

Kapitalberedskabet

Selskabet har som følge af tidligere års negative resultater tabt aktiekapitalen. Ledelsen forventer at reetablere kapitalen ved fremtidig positiv drift.

De negative resultater der har medført kapitaltabet har endvidere medført en anstrengt likvititet.

Selskabet har finansieret sin drift og sine investeringer via selskabets bankforbindelse. Lån til selskabets bankforbindelse løber indtil videre og kan opsiges med kort varsel. Disse forhold bevirker, at selskabets kapitalberedskab er behæftet med usikkerhed.

Ledelsen har forventning om at, byggeprojektet vil blive gennemført eller at byggeprojektet vil blive solgt, samt at selskabets bankforbindelse ikke vil opsige kreditterne. Endelig har selskabets bankforbindelse tilkendegivet at stoppe tilskrivning af renter på sit tilgodehavende, indtil salg af byggeprojektet gennemføres.

På baggrund af forventning om forlængelse af kredit fra bankforbindelsen, samt gennemførelse eller salg af byggeprojektet, er det ledelsens vurdering at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det løbende kapitalbehov.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hornbæk Skovpark ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Projektbeholdninger omfatter ejendomme anskaffet med henblik på salg, herunder igangværende byggeprojekter for egen regning.

Projektbeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsessummen på ejendommene med tillæg af medgået projekt- og byggeomkostninger, låneomkostninger, der kan henføres til projekt-/ombygningsperioden samt indirekte projektomkostninger.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger til byggeprojekter, herunder om-/tilbygningsprojekter på projektbeholdninger, vil overstige de samlede salgsindtægter, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-227.900</u>	<u>-197.531</u>
Bruttoresultat		-227.900	-197.531
Finansielle omkostninger	2	<u>-3.202</u>	<u>-15</u>
Resultat før skat		-231.102	-197.546
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		-231.102	-197.546
Overført overskud		<u>-231.102</u>	<u>-197.546</u>
		-231.102	-197.546

Balance pr. 30. juni 2012

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> kr.
Grunde og bygninger		<u>64.592.669</u>	<u>64.592.669</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>64.592.669</u>	<u>64.592.669</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>64.592.669</u>	<u>64.592.669</u>
Aktiver i alt		<u>64.592.669</u>	<u>64.592.669</u>

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2011/2012 kr.	2010/2011 kr.
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-375.397	-144.295
Egenkapital	4	-250.397	-19.295
Kreditinstitutter		64.591.448	64.364.948
Gæld til tilknyttede virksomheder		161.353	158.533
Anden gæld		90.265	88.483
Kortfristede gældsforpligtelser		64.843.066	64.611.964
Gældsforpligtelser i alt		64.843.066	64.611.964
Passiver i alt		64.592.669	64.592.669
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har som følge af tidligere års negative resultater tabt aktiekapitalen. Ledelsen forventer at reetablere kapitalen ved fremtidig positiv drift.

De negative resultater der har medført kapitaltabet har endvidere medført en anstrengt likvititet.

Selskabet har finansieret sin drift og sine investeringer via selskabets bankforbindelse. Lån til selskabets bankforbindelse løber indtil videre og kan opsiges med kort varsel. Disse forhold bevirker, at selskabets kapitalberedskab er behæftet med usikkerhed.

Ledelsen har forventning om at, byggeprojektet vil blive gennemført eller at byggeprojektet vil blive solgt, samt at selskabets bankforbindelse ikke vil opsige kreditterne. Endelig har selskabets bankforbindelse tilkendegivet at stoppe tilskrivning af renter på sit tilgodehavende, indtil salg af byggeprojektet gennemføres.

På baggrund af forventning om forlængelse af kredit fra bankforbindelsen, samt gennemførelse eller salg af byggeprojektet, er det ledelsens vurdering at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det løbende kapitalbehov.

	<u>2011/2012</u>	<u>2010/2011</u>
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.820	0
Andre finansielle omkostninger	382	15
	<u>3.202</u>	<u>15</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. juli 2011	64.592.669
Kostpris 30. juni 2012	64.592.669
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u><u>64.592.669</u></u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	-144.295	-19.295
Årets resultat	0	-231.102	-231.102
Egenkapital 30. juni 2012	125.000	-375.397	-250.397

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er lyst ejerpantebreve i selskabets grunde og bygninger til sikkerhed for gæld til kreditinstitut nom. kr. 40.000.000.

Selskabet kautionerer for gæld til kreditinstitut i følgende selskaber:

Anwar Invest ApS

Dan Lease ApS

Fredericia Stadion Parken ApS