

# HTF A/S

Saturnvej 17, 8700 Horsens

CVR-nr. 35 81 65 85



## Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 4/2 2016

Som dirigent:

**EY**

Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>4</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Usikkerhed om going concern	12
Personaleomkostninger	12
Finansielle omkostninger	12
Skat af årets resultat	12
Varebeholdninger	12
Aktiekapital	12
Sikkerhedsstillelser	13
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	13
Nærtstående parter	13

### Oplysninger om selskabet

Navn	HTF A/S
Adresse, postnr., by	Saturnvej 17, 8700 Horsens
CVR-nr.	35 81 65 85
Stiftet	31. marts 2014
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Poul Møller Rasmussen, formand Jens Peter Thomsen Thorkild Vind Niels Kirkegaard
Direktion	Niels Kirkegaard
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Sydbank A/S Søndergade 18-20, 8700 Horsens
Advokat	Michael Bach Jensen, Advokatgruppen Emil Møllers Gade 41, 1. sal, 8700 Horsens

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er produktion og salg af have- og parkmaskiner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på kr. -2.968.516 mod kr. -478.342 sidste år, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. -2.946.858. Resultatet anses af ledelsen som værende utilfredsstillende.

Omsætningen i HTF A/S er gået kraftig tilbage og det - kombineret med et højt omkostningsniveau - har ført til et dårligt resultat. Virksomhedens aktiviteter er i efteråret 2015 blevet omplaceret til Horsens, hvorved væsentlige besparelser vil blive opnået.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Forventet udvikling

Selskabet forventes nedlukket i regnskabsåret 2015/16.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for HTF A/S.

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. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 25. januar 2016

Direktionen:



.....  
Niels Kirkegaard

Bestyrelsen:



.....  
Poul Møller Rasmussen  
formand



.....  
Jens Peter Thomsen



.....  
Thorkild Vind



.....  
Niels Kirkegaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HTF A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HTF A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 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.

Horsens, den 25. januar 2016  
**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Frank Therkildsen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Note	2014/15 12 mdr. kr.	2014 6 mdr. kr.
<b>Bruttoresultat</b>	-296.091	966.013
3 Personaleomkostninger	-2.320.863	-1.396.560
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	-91.843
Andre driftsomkostninger	<u>-1.149.108</u>	<u>-40.655</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	-3.766.062	-563.045
Finansielle indtægter	0	135
4 Finansielle omkostninger	<u>-136.343</u>	<u>-48.532</u>
<b>Resultat før skat</b>	-3.902.405	-611.442
5 Skat af årets resultat	<u>933.889</u>	<u>133.100</u>
<b>Årets resultat</b>	<u><u>-2.968.516</u></u>	<u><u>-478.342</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>-2.968.516</u>	<u>-478.342</u>
	<u><u>-2.968.516</u></u>	<u><u>-478.342</u></u>

## Balance pr. 30. september

Note	30/9 2015 kr.	30/9 2014 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	132.530
Goodwill	0	928.571
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>1.061.101</b>
Grunde og bygninger	0	18.869
Indretning af lejede lokaler	0	51.837
Produktionsanlæg og maskiner	0	17.304
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>88.010</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>1.149.111</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	0	4.572.070
<b>Varebeholdninger</b>	<b>0</b>	<b>4.572.070</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	559.876	2.599.252
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.904.726	0
Udskudte skatteaktiver	0	133.100
Tilgodehavende selskabsskat	1.066.989	0
Andre tilgodehavender	258.036	258.036
Periodeafgrænsningsposter	11.013	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.800.640</b>	<b>2.990.388</b>
Likvide beholdninger	956	956
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.801.596</b>	<b>7.563.414</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.801.596</b>	<b>8.712.525</b>

## Balance pr. 30. september

Note	30/9 2015 kr.	30/9 2014 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>-3.446.858</u>	<u>-478.342</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>-2.946.858</b></u>	<u><b>21.658</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til banker	4.755.348	3.004.421
Leverandører af varer og tjenesteydelser	390.797	700.984
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.174.633	1.128.799
Anden gæld	<u>1.427.676</u>	<u>3.856.663</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u><b>7.748.454</b></u>	<u><b>8.690.867</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>7.748.454</b></u>	<u><b>8.690.867</b></u>
<b>Passiver i alt</b>	<u><u><b>4.801.596</b></u></u>	<u><u><b>8.712.525</b></u></u>

## Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/10 2014	500.000	-478.342	21.658
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-2.968.516</u>	<u>-2.968.516</u>
Egenkapital pr. 30/9 2015	<u>500.000</u>	<u>-3.446.858</u>	<u>-2.946.858</u>

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HTF A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

### Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

### Råvarer og hjælpematerialer mv.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Kostprisen for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Den vurderede brugstid for immaterielle anlægsaktiver udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Færdige udviklingsprojekter	7
Goodwill	7

Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 5 år, da investeringen anses for strategisk og den tilkøbte virksomhed har en stærk markedspostition og en langsigtet indtjeningsprofil.

Afskrivningsperioden for færdiggjorte udviklingsprojekter overstiger 5 år, da udviklingsprojektet forventes anvendt i virksomhedens drift i en periode på 7 år, og de økonomiske fordele fra udviklingsprojektet forventes at tilfalde virksomheden over denne periode.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmæssige værdier og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## 2. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Det er hensigten at reetablere egenkapitalen og efterfølgende indlede en solvent likvidation af selskabet. Årsrapporten aflægges efter principper herom.

	2014/15 12 mdr. kr.	2014 6 mdr. kr.
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	2.000.342	1.222.491
Pensioner	220.945	157.632
Andre omkostninger til social sikring	55.607	0
Andre personaleomkostninger	<u>43.969</u>	<u>16.437</u>
	<u><u>2.320.863</u></u>	<u><u>1.396.560</u></u>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	45.834	21.707
Andre finansielle omkostninger	<u>90.509</u>	<u>26.825</u>
	<u><u>136.343</u></u>	<u><u>48.532</u></u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-869.829	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>-64.060</u>	<u>-133.100</u>
	<u><u>-933.889</u></u>	<u><u>-133.100</u></u>
<b>6. Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen kr. 500.000, sammensættes således:		
500 aktie(r) a kr. 1.000,00	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>500.000</u></u>

Selskabets aktiekapital har uændret været kr. 500.000 de seneste 2 år.

#### 7. Sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed for alt mellemværende med B/V Leasing for i alt 71 t.kr. overfor Sydbank.

#### 8. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har opsagt huslejekontrakt pr. 31. december 2015. Huslejeforpligtelsen udgør 129 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet GMR Holding A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2014 samt for kildeskat på renter.

#### 9. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
GMR maskiner a/s	Saturnvej 17, 8700 Horsens