



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

HORNBAEK SCANDIWOOD A/S

ÅRSRAPPORT

2011/12

25. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. august 2012

Søren Chr. Madsen

CVR-NR. 10 75 78 86

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hornbaek Scandiwood A/S Mads Clausens Vej 11 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 10 75 78 86 Stiftet: 1. januar 1987 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. maj 2011 - 30. april 2012
Bestyrelse	Søren Christian Madsen, formand Jan Rasmussen Iben Svart Erik Bugge
Direktion	Iben Svart
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nytorv 12, Box 170 DK-9500 Hobro
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9100 Aalborg
Advokat	Advokaterne Rodstenen Dalgas Avenue 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Hornbaek Scandiwood 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 20. juni 2012

Direktion

Iben Svart

Bestyrelse

Søren Christian Madsen
Formand

Jan Rasmussen

Iben Svart

Erik Bugge

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Hornbaek Scandiwood A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbaek Scandiwood A/S 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 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 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.

Hobro, den 20. juni 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Thomas Nielsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er i lighed med tidligere år en handelsvirksomhed, der primært beskæftiger sig med afsætning af DIY-produkter til danske byggemarkeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har for 2012 valgt at ændre regnskabspraksis for indregning af grunde og bygninger. Ejendommen er i den forbindelse opskrevet til dagsværdi, baseret på ejendomsmæglervurdering. Forholdet har ikke påvirket årets resultat, men det har påvirket egenkapitalen positivt med 1.462 tkr.

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 Hornbaek Scandiwood A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Indregning af IPO på varebeholdninger.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år bortset fra følgende ændringer:

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation
Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indregning af grunde og bygninger. Grunde og bygninger indregnes til dagsværdi, baseret på ejendomsmæglervurdering.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende praksisændringerne ikke tilrettet. Praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør en forøgelse af balancesummen med 1.462 tkr., mens egenkapitalen pr. 30. april 2012 forøges med 1.462 tkr.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi. Dagsværdi af ejendommen fastlægges ved anvendelse af ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand. Der afskrives ikke på grunde.

Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	50%
Teknisk anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ 2011 - 30. APRIL 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
BRUTTORESULTAT		6.432.004	4.637.196
Personaleudgifter.....	1	-4.641.227	-3.594.442
Af- og nedskrivninger.....		-351.245	-321.977
DRIFTSRESULTAT		1.439.532	720.777
Finansielle indtægter.....	2	23.287	200
Finansielle omkostninger.....	3	-686.416	-703.778
RESULTAT FØR SKAT		776.403	17.199
Skat af ordinært resultat.....	4	-198.637	-13.423
ÅRETS RESULTAT		577.766	3.776
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		577.766	3.776
I ALT		577.766	3.776

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Udviklingsomkostninger.....		34.543	44.856
Rettigheder.....		14.169	21.253
Goodwill.....		100.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	148.712	66.109
Grunde og bygninger.....		3.900.000	1.851.501
Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.106.217	452.897
Materielle anlægsaktiver.....	6	5.006.217	2.304.398
ANLÆGSAKTIVER.....		5.154.929	2.370.507
Varebeholdning.....		12.846.651	5.357.017
Varebeholdninger.....		12.846.651	5.357.017
Tilgodehavende fra salg.....		7.090.077	6.348.133
Andre tilgodehavender.....		113.307	135.865
Periodeafgrænsningsposter.....		116.875	195.060
Tilgodehavender.....		7.320.259	6.679.058
Likvider.....		514.676	514.290
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.681.586	12.550.365
AKTIVER.....		25.836.515	14.920.872

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		1.462.093	0
Overført overskud.....		2.904.210	2.326.444
EGENKAPITAL.....	7	4.866.303	2.826.444
Hensættelse til udskudt skat.....		589.150	3.950
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		589.150	3.950
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.464.222	2.611.848
Leasinggæld.....		0	159.427
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	2.464.222	2.771.275
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	222.525	272.688
Gæld til kreditinstitutter iøvrigt.....		7.058.522	6.163.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.402.835	1.782.220
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		133.436	117.192
Selskabsskat.....		100.800	13.300
Anden gæld.....		5.998.722	969.860
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.916.840	9.319.203
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.381.062	12.090.478
PASSIVER.....		25.836.515	14.920.872
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	Note
Personaleudgifter			1
Løn og gager.....	4.233.618	3.240.849	
Pensioner.....	311.260	245.515	
Sociale udgifter.....	96.349	108.078	
	4.641.227	3.594.442	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter i øvrigt.....	23.287	200	
	23.287	200	
Finansielle omkostninger			3
Renter tilknyttede virksomheder.....	20.845	0	
Renteudgifter i øvrigt.....	665.571	703.778	
	686.416	703.778	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	100.800	13.300	
Skat vedrørende tidligere år.....	0	4.748	
Regulering af udskudt skat.....	97.837	-4.625	
	198.637	13.423	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Udviklingsomkostninger	Rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. maj 2011.....	96.392	35.421	0
Tilgang.....	0	0	100.000
Kostpris 30. april 2012.....	96.392	35.421	100.000
Afskrivninger 1. maj 2011.....	51.536	14.168	0
Årets afskrivninger.....	10.313	7.084	0
Afskrivninger 30. april 2012.....	61.849	21.252	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012.....	34.543	14.169	100.000

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2011	2.423.740	2.280.915
Tilgang	180.736	903.117
Kostpris 30. april 2012	2.604.476	3.184.032
Årets opskrivninger	1.949.456	0
Opskrivninger 30. april 2012	1.949.456	0
Afskrivninger 1. maj 2011	572.239	1.828.018
Årets afskrivninger	81.693	249.797
Afskrivninger 30. april 2012	653.932	2.077.815
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	3.900.000	1.106.217

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2011	500.000	0	2.326.444	2.826.444
Opskrivning ejendom		1.462.093		1.462.093
Forslag til årets resultatdisponering			577.766	577.766
Egenkapital 30. april 2012	500.000	1.462.093	2.904.210	4.866.303

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/5 2011 gæld i alt	30/4 2012 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.751.744	2.605.820	141.598	2.218.478
Leasinggæld	292.219	80.927	80.927	0
	3.043.963	2.686.747	222.525	2.218.478

Eventualposter mv.

9

Selskabet har sædvanlige produkt- og garantiforpligtigelser på solgte varer.

Selskabet har lejevforpligtelse overfor Scandi Floor A/S vedr. leje af kontorbygningerne på Mads Clausens Vej 11.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.606 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2012 udgør 1.951 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.187 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger ved ejerpantebrev på 2.000 tkr. samt virksomhedspant ved skadesløshedsbrev på 3.800 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter, 4.869 tkr., er der givet transport i debitorer for 7.090 tkr.

Driftsmateriel, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2011 udgør 171 tkr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. april 2011 opgjort til 81 tkr.

Ejerforhold**11**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

JPS Clemens

Skovbrynet 10, 8000 Århus C