

## Hornborg ApS

Frederiksgade 1 2

8000 Aarhus C

CVR-nr. 31 18 16 82

### Årsrapport for 2015

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 03/06 2016

---

Jens Møller  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter til årsrapporten	12

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hornborg 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 3. juni 2016

### **Direktion**

Jens Møller

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

## ***Til kapitalejeren i Hornborg ApS***

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hornborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejl-information, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 3. juni 2016

### Revisionskontoret Vest

Registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 28 31 26 79

Anders H. Jensen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Hornborg ApS  
Frederiksgade 1 2  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 31 18 16 82  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 21. december 2007  
Hjemsted: Aarhus

### Direktion

Jens Møller

### Revisor

Revisionskontoret Vest  
Registreret revisionsaktieselskab  
Lægårdvej 91  
7500 Holstebro

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Hornborg ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

## Anvendt regnskabspraksis

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Hornborg ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-5.438</u>	<u>-5.437</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-5.438</b>	<b>-5.437</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	1.874.488	-473.411
Finansielle indtægter	2	<u>33.182</u>	<u>35.510</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.902.232</b>	<b>-443.338</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-6.510</u>	<u>-7.350</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.895.722</u></b>	<b><u>-450.688</u></b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.846.044	-473.411
Overført overskud		<u>49.678</u>	<u>22.723</u>
		<b><u>1.895.722</u></b>	<b><u>-450.688</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	1.991.117	116.629
Andre tilgodehavender		809.534	794.481
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>2.800.651</u></b>	<b><u>911.110</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.800.651</u></b>	<b><u>911.110</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		470.080	456.640
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>470.080</u></b>	<b><u>456.640</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>26.529</u></b>	<b><u>27.279</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>496.609</u></b>	<b><u>483.919</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>3.297.260</u></b>	<b><u>1.395.029</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.941.118	95.074
Overført resultat		<u>1.207.657</u>	<u>1.157.980</u>
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>3.273.775</u></b>	<b><u>1.378.054</u></b>
Selskabsskat		18.485	11.975
Anden gæld		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>23.485</u></b>	<b><u>16.975</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>23.485</u></b>	<b><u>16.975</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.297.260</u></b>	<b><u>1.395.029</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	6		
Hovedaktivitet	7		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	1.874.488	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>-473.411</u>
	<b><u>1.874.488</u></b>	<b><u>-473.411</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	15.054	17.814
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>18.128</u>	<u>17.696</u>
	<b><u>33.182</u></b>	<b><u>35.510</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>6.510</u>	<u>7.350</u>
	<b><u>6.510</u></b>	<b><u>7.350</u></b>

## 4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Møllerhave ApS	Aarhus	40%	4.977.793	4.686.219

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	95.074	1.157.979	1.378.053
Årets resultat	0	1.846.044	49.678	1.895.722
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>1.941.118</b>	<b>1.207.657</b>	<b>3.273.775</b>

### 6 Usikkerhed ved indregning og måling

I balancen under finansielle anlægsaktiver er der indregnet et tilgodehavende i forbindelse med salg af anparter i Møllerhave ApS. Værdiansættelsen af tilgodehavendet er i stor grad afhængig af Møllerhave ApS` fremtidige indtjening. Idet renter og afdrag på nuværende tidspunkt udelukkende kan komme fra udlodninger foretaget fra Møllerhave ApS.

### 7 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og/eller anparter i andre selskaber samt foretage formueanbringelser, herunder investering i fast ejendom.