

**P. Hornung Holding ApS**  
**Lilleskoven 45, 8722 Hedensted**

---

**Årsrapport for**  
**2016/17**

---

**CVR-nr. 31 28 47 40**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. november 2017.

---

Peter Hornung  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

**Ledelsesberetning**

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for P. Hornung Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 2. november 2017

### **Direktion**

Peter Hornung

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i P. Hornung Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for P. Hornung Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Risskov, den 2. november 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

P. Hornung Holding ApS  
Lilleskoven 45  
8722 Hedensted

CVR-nr.: 31 28 47 40  
Stiftet: 5. marts 2008  
Hjemsted: Hedensted  
Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Direktion**

Peter Hornung

**Revisor**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Voldbjergvej 16, 2. sal  
8240 Risskov

**Dattervirksomhed**

InMail ApS, Hedensted

**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 3. november 2017 på selskabets adresse.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabet er et holdingselskab, som ejer 100% af anparterne i datterselskabet InMail ApS.

Selskabets aktivitet er herudover udlejning af investeringsejendom, som omfatter 42 garager.

Selskabets investeringsejendom måles til dagsværdi, og værdireguleringerne indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabets ledelse foretager årligt en måling af investeringsejendommen. Selskabets ledelse har fortsat vurderet at dagsværdien svarer til anskaffelsessum med tillæg af købsomkostninger og forbedringer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 108.145 kr. mod 158.618 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 422.513 kr. mod 253.156 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for P. Hornung Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ingen ændringer til indregning og måling m.v.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter vedrørende investeringsejendom (garager), driftsudgifter på investeringsejendom (garager) samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af garager og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## Anvendt regnskabspraxis

---

Omkostninger vedrørende investeringsejendom (garager) indeholder omkostninger vedrørende drift af garager, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Investeringsejendom (garager)

Investeringsejendom (garager) måles ved første indregning til kostpris, der omfatter garagers købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendom (garager) måles efterfølgende til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af købspris med tillæg af købsomkostninger og forbedringsudgifter. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Investerings ejendom har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P. Hornung Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis af vikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>108.145</b>	<b>158.618</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	338.573	130.547
Andre finansielle indtægter	0	68
1 Øvrige finansielle omkostninger	-522	-1.217
<b>Resultat før skat</b>	<b>446.196</b>	<b>288.016</b>
2 Skat af årets resultat	-23.683	-34.860
<b>Årets resultat</b>	<b>422.513</b>	<b>253.156</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.573	30.547
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	280.540	121.409
<b>Disponeret i alt</b>	<b>422.513</b>	<b>253.156</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Investeringsejendom (garager)	<u>1.204.530</u>	<u>1.204.530</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.204.530</u>	<u>1.204.530</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>639.106</u>	<u>400.533</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>639.106</u>	<u>400.533</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.843.636</u></b>	<b><u>1.605.063</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	100.320	41.118
Andre tilgodehavender	<u>93</u>	<u>93</u>
Tilgodehavender i alt	<u>100.413</u>	<u>41.211</u>
Likvide beholdninger	<u>330.832</u>	<u>298.379</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>431.245</u></b>	<b><u>339.590</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.274.881</u></b>	<b><u>1.944.653</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	259.106	220.533
7 Overført resultat	1.656.507	1.375.967
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.144.013</u></b>	<b><u>1.822.700</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	<u>23.398</u>	<u>15.599</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>23.398</u></b>	<b><u>15.599</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Deposita	<u>10.685</u>	<u>10.305</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.685</u>	<u>10.305</u>
Selskabsskat	94.284	78.548
Anden gæld	<u>2.501</u>	<u>17.501</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>96.785</u>	<u>96.049</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>107.470</u></b>	<b><u>106.354</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.274.881</u></b>	<b><u>1.944.653</u></b>

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Eventualposter**

**Noter**

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	522	1.217
	<b>522</b>	<b>1.217</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	15.884	27.060
Årets regulering af udskudt skat	7.799	7.800
	<b>23.683</b>	<b>34.860</b>
	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>3. Investeringsejendom (garager)</b>		
Kostpris primo	1.204.530	1.204.530
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.204.530</b>	<b>1.204.530</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.204.530</b>	<b>1.204.530</b>
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris primo	80.000	80.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Opskrivninger primo	320.533	289.986
Årets resultat	338.573	130.547
Udbytte	-100.000	-100.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>559.106</b>	<b>320.533</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>639.106</b>	<b>400.533</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
InMail ApS	Hedensted	100 %

**Noter**

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>		
<b>5. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000		
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>		
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger primo	220.533	189.986		
Resultatandel	38.573	30.547		
	<b><u>259.106</u></b>	<b><u>220.533</u></b>		
<b>7. Overført resultat</b>				
Overført resultat primo	1.375.967	1.254.558		
Årets overførte overskud eller underskud	280.540	121.409		
	<b><u>1.656.507</u></b>	<b><u>1.375.967</u></b>		
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte primo	101.200	49.900		
Udloddet udbytte	-101.200	-49.900		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200		
	<b><u>103.400</u></b>	<b><u>101.200</u></b>		
<b>9. Gældsforpligtelser</b>				
	<b><u>Afdrag</u></b>	<b><u>Restgæld</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>
	<b><u>første år</u></b>	<b><u>efter 5 år</u></b>	<b><u>30/9 2017</u></b>	<b><u>30/9 2016</u></b>
Deposita	<u>0</u>	<u>10.685</u>	<u>10.685</u>	<u>10.305</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>10.685</u></b>	<b><u>10.685</u></b>	<b><u>10.305</u></b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.				

## **Noter**

---

### **11. Eventualposter Sambeskatning**

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 94 t.kr.