

P. Hornung Holding ApS
Lilleskoven 45, 8722 Hedensted

Årsrapport for
2019/20

CVR-nr. 31 28 47 40

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. oktober 2020.

Peter Hornung
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 29. oktober 2020

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 2019 - 30. september 2020 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 Etiske 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 29. oktober 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Torben Laursen
statsautoriseret revisor
mne30193

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 2019 - 30. september 2020
Direktion	Peter Hornung
Revisor	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Dattervirksomhed	InMail ApS, Hedensted
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 29. oktober 2020 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, ud fra en afkastbaseret model.

Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdi på investeringsejendommen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 155.504 kr. mod 163.523 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.263.879 kr. mod 175.487 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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendom

Værdiregulering af investeringsejendom indeholder værdireguleringer af ejendom til dagsværdi.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter m.v. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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. Garager værdiansættes ud fra en afkastbaseret model. Opgørelsen af dagsværdien er beskrevet i noten om investeringsejendom.

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

Investeringsejendomme 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 kost-prisen. 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 datter- og associerede virksomheder 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 mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P. Hornung Holding ApS som administrationselskab 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 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	155.504	163.523
Værdiregulering af investeringsejendom (garager)	545.470	0
1 Personaleomkostninger	-99.000	-135.000
Driftsresultat	601.974	28.523
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	793.204	154.578
Andre finansielle indtægter	2.375	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-943	-1.487
Resultat før skat	1.396.610	181.614
3 Skat af årets resultat	-132.731	-6.127
Årets resultat	1.263.879	175.487
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	43.204	4.578
Udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overføres til overført resultat	1.110.075	62.909
Disponeret i alt	1.263.879	175.487

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
4 Investeringsejendom (garager)	1.750.000	1.204.530
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.750.000</u>	<u>1.204.530</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.244.695	601.491
6 Andre tilgodehavender	262.375	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.507.070</u>	<u>601.491</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.257.070</u>	<u>1.806.021</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	228.250	47.454
Andre tilgodehavender	0	157
Tilgodehavender i alt	<u>228.250</u>	<u>47.611</u>
Likvide beholdninger	<u>427.162</u>	<u>576.650</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>655.412</u>	<u>624.261</u>
Aktiver i alt	<u>3.912.482</u>	<u>2.430.282</u>

Balance 30. september

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Passiver		
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	414.695	371.491
9 Overført resultat	2.850.492	1.740.417
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Egenkapital i alt	3.500.787	2.344.908
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	166.800	38.997
Hensatte forpligtelser i alt	166.800	38.997
Gældsforpligtelser		
Deposita	11.665	11.565
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.665	11.565
11 Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
Selskabsskat	213.178	25.730
Anden gæld	20.052	9.082
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	233.230	34.812
Gældsforpligtelser i alt	244.895	46.377
Passiver i alt	3.912.482	2.430.282
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>99.000</u>	<u>135.000</u>
	<u>99.000</u>	<u>135.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>943</u>	<u>1.487</u>
	<u>943</u>	<u>1.487</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.928	-1.672
Årets regulering af udskudt skat	<u>127.803</u>	<u>7.799</u>
	<u>132.731</u>	<u>6.127</u>
	<u>30/9 2020</u>	<u>30/9 2019</u>
4. Investeringsejendom (garager)		
Kostpris primo	<u>1.204.530</u>	<u>1.204.530</u>
Kostpris ultimo	<u>1.204.530</u>	<u>1.204.530</u>
Årets regulering til dagsværdi	<u>545.470</u>	<u>0</u>
Regulering til dagsværdi ultimo	<u>545.470</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.750.000</u>	<u>1.204.530</u>

Ved opgørelse af afkastet for investeringsejendom (garager) tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af garager. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv.

Noter

4. Investeringsejendom (garager) (fortsat)

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Anvendt afkastprocent	9,39%
Højeste afkastprocent	9,50%
Laveste afkastprocent	7,50%

	<u>30/9 2020</u>	<u>30/9 2019</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	80.000	80.000
Kostpris ultimo	80.000	80.000
Opskrivninger primo	521.491	366.913
Årets resultat	793.204	154.578
Udbytte	-150.000	0
Opskrivninger ultimo	1.164.695	521.491
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.244.695	601.491
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
InMail ApS	Hedensted	100 %
6. Andre tilgodehavender		
Tilgang i årets løb	300.000	0
Afgang i årets løb	-37.625	0
Kostpris ultimo	262.375	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	262.375	0
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	125.000	125.000
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	371.491	366.913
Resultatandel	43.204	4.578
	414.695	371.491

Noter

	<u>30/9 2020</u>	<u>30/9 2019</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.740.417	1.677.508
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.110.075</u>	<u>62.909</u>
	<u>2.850.492</u>	<u>1.740.417</u>

10. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte primo	108.000	105.800
Udloddet udbytte	-108.000	-105.800
Udbytte for regnskabsåret	<u>110.600</u>	<u>108.000</u>
	<u>110.600</u>	<u>108.000</u>

11. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/9 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/9 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Deposita	<u>11.665</u>	<u>0</u>	<u>11.665</u>	<u>0</u>
	<u>11.665</u>	<u>0</u>	<u>11.665</u>	<u>0</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

13. Eventualposter**Sambeskatning**

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.