

Hornbæk A/S
CVR-nr. 31416213
Bogensevej 7
8940 Randers SV

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.09.2016

Dirigent



Navn: Søren Christian Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.04.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hornbaek A/S
Bogensevej 7
8940 Randers SV

CVR-nr.: 31416213
Hjemsted: Randers
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Søren Christian Madsen, formand
Jan Rasmussen, næstformand
Peter Nørgaard Andersen
Peer Leth
Lars Green
Gert Nordingsgaard

Direktion

Brian Jepsen
Henriette Ankjær Skov

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Hornbæk A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 30.06.2016

Direktion



Brian Nepsen




Henriette Ankjær Skov


Bestyrelse



Søren Christian Madsen
formand



Jan Rasmussen
næstformand



Peter Nørgaard Andersen



Peer Leth



Lars Green



Gert Nordingsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hornbæk A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 30.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Jakob B. Ditlevsen
statsautoriseret revisor


Torben Aunbøl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udvikling, produktion og salg af lister og relaterede produkter til byggemateriale forretninger samt DIY-produkter til danske byggemarkeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende. Det skyldes dog at året har været præget af vækst og opbygning af kapacitet.

Forventningerne til det kommende år 2016/17 er dog væsentlig højere for både selskabet og Hornbæk Gruppen. Dette på baggrund af fortsat rationaliseringer og tilpasninger samt en nødvendig prisstigning i et marked, som dog fortsat er præget af hård priskonkurrence.

Sammenligningstallene for 2014/15 er påvirket af indregning af aktiviteten fra Hornbæk K/S fra 30. december 2014. Yderligere indeholder de første 9 mdr. i 2014/15 indtjening fra ejendomsudlejning.

Miljømæssige forhold

Selskaber er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift, ligesom gældende lovkrav opfyldes og ny lovgivning indarbejdes løbende.

Selskabet er FSC- og PEFC-certificeret.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet overtog pr. 30.12.2014 aktiviteten i Hornbæk Listefabrik K/S, og sammenligningstallene indeholder dermed kun 4 måneders drift af denne aktivitet.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætningen og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når leveringen og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, kontantrabatter og nettokursgevinster vedrørende transaktioner i valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 indgår i en sambeskatning med det ultimative moderselskab JPS Clemens A/S som administrations-selskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

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

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede lignende immaterielle rettigheder og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages omvurdering af grunde og bygninger til dagsværdi med et interval, der svarer til de forventede udsving i dagsværdien. Omvurderingen foretages i forhold til til aktivets regnskabsmæssige værdi, så forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien indregnes som en omkostning direkte i egenkapitalen (bunden reserve).

Produktionsanlæg og maskiner og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		18.786.629	10.397.966
Personaleomkostninger	1	(14.136.788)	(7.370.680)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.556.171)</u>	<u>(1.629.850)</u>
Driftsresultat		2.093.670	1.397.436
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(175.030)	1.663.861
Andre finansielle indtægter	3	220.280	325.600
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.101.375)</u>	<u>(1.934.964)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		37.545	1.451.933
Skat af ordinært resultat	5	<u>(33.181)</u>	<u>(194.157)</u>
Årets resultat		<u>4.364</u>	<u>1.257.776</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>4.364</u>	<u>1.257.776</u>
		<u>4.364</u>	<u>1.257.776</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		11.745	23.144
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Goodwill		20.000	40.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>31.745</u>	<u>63.144</u>
Grunde og bygninger		24.191.069	26.861.158
Produktionsanlæg og maskiner		7.984.177	8.945.968
Indretning af lejede lokaler		19.006	41.875
Materielle anlægsaktiver	7	<u>32.194.252</u>	<u>35.849.001</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.868.610	13.239.666
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>12.868.610</u>	<u>13.239.666</u>
Anlægsaktiver		<u>45.094.607</u>	<u>49.151.811</u>
Råvarer og hjælpematerialer		4.305.133	4.562.014
Fremstillede varer og handelsvarer		16.745.139	17.212.600
Forudbetalinger for varer		359.826	446.679
Varebeholdninger		<u>21.410.098</u>	<u>22.221.293</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.383.955	16.197.618
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.347.087	1.448.002
Andre tilgodehavender		209.209	333.352
Periodeafgrænsningsposter		905.757	929.590
Tilgodehavender		<u>27.846.008</u>	<u>18.908.562</u>
Likvide beholdninger	9	<u>560.580</u>	<u>1.713.057</u>
Omsætningsaktiver		<u>49.816.686</u>	<u>42.842.912</u>
Aktiver		<u>94.911.293</u>	<u>91.994.723</u>

Balance pr. 30.04.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Virksomhedskapital	10	14.000.000	14.000.000
Reserve for opskrivninger		18.241.165	18.625.699
Overført overskud eller underskud		(11.299.826)	(11.492.690)
Egenkapital		20.941.339	21.133.009
Udskudt skat		4.366.000	4.511.000
Hensatte forpligtelser		4.366.000	4.511.000
Gæld til realkreditinstitutter		10.068.365	12.700.597
Finansielle leasingforpligtelser		1.866.319	2.374.334
Langfristede gældsforpligtelser	11	11.934.684	15.074.931
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.178.988	1.356.308
Bankgæld		8.554.053	4.978.886
Kreditinstitutter i øvrigt		16.093.654	9.748.428
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.642.845	5.722.470
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.937.715	15.981.562
Anden gæld		8.262.015	13.488.129
Kortfristede gældsforpligtelser		57.669.270	51.275.783
Gældsforpligtelser		69.603.954	66.350.714
Passiver		94.911.293	91.994.723
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	14.000.000	18.625.699	0	(11.492.690)	21.133.009
Valutakursreguleringer	0	0	(196.034)	0	(196.034)
Opløsning af opskrivninger	0	(384.534)	0	384.534	0
Overført til reserver	0	0	196.034	(196.034)	0
Årets resultat	0	0	0	4.364	4.364
Egenkapital ultimo	14.000.000	18.241.165	0	(11.299.826)	20.941.339

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	12.150.983	6.749.191
Pensioner	1.637.142	524.626
Andre omkostninger til social sikring	216.713	57.699
Andre personaleomkostninger	131.950	39.164
	<u>14.136.788</u>	<u>7.370.680</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	31.399	31.399
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.605.225	1.598.451
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(80.453)	0
	<u>2.556.171</u>	<u>1.629.850</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	54.858	159.833
Øvrige finansielle indtægter	165.422	165.767
	<u>220.280</u>	<u>325.600</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	68.606	46.444
Renteomkostninger i øvrigt	934.714	794.323
Valutakursreguleringer	121.680	180.726
Øvrige finansielle omkostninger	976.375	913.471
	<u>2.101.375</u>	<u>1.934.964</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	178.181	(595.494)
Ændring af udskudt skat	(145.000)	789.651
	<u>33.181</u>	<u>194.157</u>

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende ret- tigheder kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	96.392	35.421	100.000
Kostpris ultimo	96.392	35.421	100.000
Af- og nedskrivninger primo	(73.248)	(35.421)	(60.000)
Årets afskrivninger	(11.399)	0	(20.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(84.647)	(35.421)	(80.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.745	0	20.000
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.304.019	12.340.962	68.674
Tilgange	131.464	929.190	0
Afgange	(2.693.004)	(191.984)	0
Kostpris ultimo	13.742.479	13.078.168	68.674
Opskrivninger primo	23.895.806	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(492.992)	0	0
Opskrivninger ultimo	23.402.814	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(13.338.667)	(3.394.994)	(26.799)
Årets afskrivninger	(728.860)	(1.853.496)	(22.869)
Tilbageførsel ved afgange	1.113.303	154.499	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.954.224)	(5.093.991)	(49.668)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.191.069	7.984.177	19.006
Ikke-ejede aktiver	0	3.074.017	0

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>27.358.764</u>
Kostpris ultimo	<u>27.358.764</u>
Nedskrivninger primo	(14.119.098)
Valutakursreguleringer	(196.034)
Andel af årets resultat	(94.314)
Regulering interne avancer	<u>(80.708)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(14.490.154)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>12.868.610</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
AS Hornbaek Baltic	Letland	AS	100,00
Hornbaek Åsnes List	Norge	AS	100,00

9. Likvide beholdninger

I likvide beholdninger på 561 t.kr. indgår en sikringskonto på 500 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med finansieringsselskab vedrørende factoringaftale. For yderligere omtale heraf henvises til note 14.

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital		
Aktier	<u>14.000</u>	<u>14.000.000</u>
	14.000	14.000.000

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	14.000.000	14.000.000	14.000.000	14.000.000	14.000.000
Virksomhedskapital ultimo	14.000.000	14.000.000	14.000.000	14.000.000	14.000.000

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	780.034	628.000	10.068.365	7.550.781
Finansielle leasingforpligtelser	576.274	550.988	1.866.319	0
	1.356.308	1.178.988	11.934.684	7.550.781

12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	651.558	1.136.703

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JPS Clemens A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er deponeret realkreditpantebreve nom. 12.843 t.kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret et ejerpantebrev nom. 7.532 t.kr. i grunde og bygninger samt skadeløsbrev (virksomhedspant) nom. 13.800 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner, indretning af lejede lokaler samt lagerbeholdninger. Til sikkerhed for gæld til tilknyttede virksomheder er deponeret pantebrev nom. 4.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver

	<u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger	24.191
Produktionsanlæg og maskiner	4.910
Indretning af lejede lokaler	19
Varebeholdninger	21.410
	<u>50.530</u>

Som led i factoringaftale er 16.094 t.kr. af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser på i alt 23.384 t.kr. belånt. Der er ej sket ophør med indregning af tilgodehavenderne, idet selskabet bibeholder alle væsentlige risici og fordele til fordringerne, og selskabets mellemværende med finansieringsselskabet er derfor indregnet som gæld til kreditinstitutter i øvrigt i årsregnskabet.

Selskabet har pr. 30.04.2016 garantiforpligtelser på 157 t.kr.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

JPS Clemens A/S, Aarhus

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

JPS Clemens A/S, Aarhus