



Hornbaek A/S

Bogensevej 7
8940 Randers SV
CVR-nr. 31416213

Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.06.2020

Søren Christian Madsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.04.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hornbæk A/S

Bogensevej 7

8940 Randers SV

CVR-nr.: 31416213

Hjemsted: Randers

Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Bestyrelse

Søren Christian Madsen, formand

Jan Rasmussen, nærtformand

Peer Leth

Gert Nordingsgaard

Peter Nørgaard Andersen

Direktion

Brian Jepsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 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. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 23.06.2020

Direktion

Brian Jepsen

Bestyrelse

Søren Christian Madsen
formand

Jan Rasmussen
nærtformand

Peer Leth

Gert Nordingsgaard

Peter Nørgaard Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hornbaek A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbaek A/S for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 23.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27725

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.545	32.308	28.052	24.820	17.814
Driftsresultat	8.858	9.496	4.661	4.523	1.121
Resultat af finansielle poster	(2.256)	(1.593)	(1.625)	(1.415)	(909)
Årets resultat	8.862	5.196	5.500	4.272	4
Balancesum	125.280	117.813	114.580	109.189	94.911
Investeringer i materielle aktiver	803	847	1.558	1.351	1.061
Egenkapital	45.386	38.022	32.796	27.297	20.941
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,25	14,67	18,30	17,71	5,60
Soliditetsgrad (%)	36,23	32,27	28,62	25,00	22,06

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 som tilfredsstillende idet der har været anvendt betydelige ressourcer på kapacitets opbygning.

Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende år 2020/21 er på samme niveau. Dette på baggrund af fortsat rationaliseringer og tilpasninger for at imødekomme de øgende krav i markedet.

Særlige risici

Virksomheden har ikke nogen specielle risici udover evt. ændringer i råvarepriser. Virksomheden har solgt selskabets aktivitet i Hornbæk Åsnes List i Norge. Efter salget er der iværksat en solvent nedlukning af det norske selskab.

Videnressourcer

virksomheden anvender løbende midler til vedligeholdelse og udbygning af medarbejdernes viden.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevist 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 og indeklimate mærket, hvilket er en mærkning der skal sikre at der ikke sker nogen afgasning af sundhedsskadelige stoffer fra vores produkter. Selskabet anvender kun vandbaseret maling på sine fabrikker.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der forgår løbende produkt og proces udvikling for at imødekomme kundernes behov.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling. Dette skyldes at virksomhedens aktiviteter indenfor udvikling, produktion og salg af produkter til byggeindustrien har forløbet planmæssigt i den første periode af udbruddet og spredningen af COVID-19.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		31.544.795	32.307.803
Personaleomkostninger	1	(20.182.052)	(20.397.596)
Af- og nedskrivninger	2	(2.504.826)	(2.413.782)
Driftsresultat		8.857.917	9.496.425
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.885.221	(897.524)
Andre finansielle indtægter	3	38.543	103.560
Andre finansielle omkostninger	4	(2.294.919)	(1.696.528)
Resultat før skat		10.486.762	7.005.933
Skat af årets resultat	5	(1.624.329)	(1.809.843)
Årets resultat	6	8.862.433	5.196.090

Balance pr. 30.04.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede lignende rettigheder		812.187	307.549
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	7	812.187	307.549
Grunde og bygninger		21.958.649	22.468.960
Produktionsanlæg og maskiner		4.944.533	5.994.586
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	8	26.903.182	28.463.546
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.193.441	22.898.126
Finansielle aktiver	9	25.193.441	22.898.126
Anlægsaktiver		52.908.810	51.669.221
Råvarer og hjælpematerialer		4.823.306	4.725.657
Fremstillede varer og handelsvarer		25.883.613	27.439.485
Forudbetalinger for varer		451.590	393.591
Varebeholdninger		31.158.509	32.558.733
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.242.907	31.171.636
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.148.398	0
Andre tilgodehavender		910.150	412.703
Periodeafgrænsningsposter	10	1.209.049	883.537
Tilgodehavender		37.510.504	32.467.876
Likvide beholdninger		3.702.069	1.117.044
Omsætningsaktiver		72.371.082	66.143.653
Aktiver		125.279.892	117.812.874

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		14.000.000	14.000.000
Reserve for opskrivninger		18.105.420	18.588.947
Overført overskud eller underskud		12.280.709	3.933.456
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.500.000
Egenkapital		45.386.129	38.022.403
Udskudt skat	11	3.664.000	3.882.000
Andre hensatte forpligtelser	12	0	510.249
Hensatte forpligtelser		3.664.000	4.392.249
Gæld til realkreditinstitutter		8.049.291	8.556.092
Finansielle leasingforpligtelser		415.791	385.708
Skyldig selskabsskat		1.814.962	1.924.843
Anden gæld		1.094.824	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	11.374.868	10.866.643
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	614.833	578.058
Bankgæld		8	8.412.755
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		20.006.570	16.887.303
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.428.920	9.695.854
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.935.427	16.055.658
Skyldig selskabsskat		1.924.843	976.504
Anden gæld	14	19.944.294	11.925.447
Kortfristede gældsforpligtelser		64.854.895	64.531.579
Gældsforpligtelser		76.229.763	75.398.222
Passiver		125.279.892	117.812.874
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	14.000.000	18.588.947	0	3.933.456	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(1.500.000)
Valutakursreguleringer	0	0	1.293	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(483.527)	0	483.527	0
Overført til reserver	0	0	(3.886.514)	3.886.514	0
Årets resultat	0	0	3.885.221	3.977.212	1.000.000
Egenkapital ultimo	14.000.000	18.105.420	0	12.280.709	1.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	38.022.403
Udbetalt ordinært udbytte	(1.500.000)
Valutakursreguleringer	1.293
Opløsning af opskrivninger	0
Overført til reserver	0
Årets resultat	8.862.433
Egenkapital ultimo	45.386.129

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	17.557.723	17.634.535
Pensioner	2.157.298	2.309.289
Andre omkostninger til social sikring	288.601	254.723
Andre personaleomkostninger	178.430	199.049
	20.182.052	20.397.596
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	44	47

	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.	Ledelses- vederlag 2018/19 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.559.832	1.457.871
	1.559.832	1.457.871

Under henvisning til årsregnskabslovens § 98 b. stk. 3 nr. 1 oplyses ledelsesvederlag under en samlet kategori.

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.504.826	2.471.782
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(58.000)
	2.504.826	2.413.782

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	36.620	66.365
Øvrige finansielle indtægter	1.923	37.195
	38.543	103.560

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	690.955	721.443
Renteomkostninger i øvrigt	739.403	721.596
Valutakursreguleringer	851.508	237.969
Øvrige finansielle omkostninger	13.053	15.520
	2.294.919	1.696.528

5 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.814.962	1.924.843
Ændring af udskudt skat	(218.000)	(115.000)
Regulering vedrørende tidligere år	27.367	0
	1.624.329	1.809.843

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Overført resultat	7.862.433	3.696.090
	8.862.433	5.196.090

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	96.392	307.549	100.000
Tilgange	0	645.672	0
Kostpris ultimo	96.392	953.221	100.000
Af- og nedskrivninger primo	(96.392)	0	(100.000)
Årets afskrivninger	0	(141.034)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(96.392)	(141.034)	(100.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	812.187	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	14.230.216	16.252.297	68.674
Tilgange	199.237	604.191	0
Kostpris ultimo	14.429.453	16.856.488	68.674
Opskrivninger primo	23.402.814	0	0
Opskrivninger ultimo	23.402.814	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(15.164.070)	(10.257.711)	(68.674)
Årets afskrivninger	(709.548)	(1.654.244)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.873.618)	(11.911.955)	(68.674)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.958.649	4.944.533	0
Ikke-ejede aktiver	0	572.848	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	27.358.764
Tilgange	(1.801.987)
Kostpris ultimo	25.556.777
Nedskrivninger primo	(4.460.638)
Valutakursreguleringer	1.293
Andel af årets resultat	1.929.124
Regulering af interne avancer	47.452
Tilbageførsel ved afgang	2.119.433
Nedskrivninger ultimo	(363.336)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.193.441

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
AS Hornbæk Baltic	Letland	AS	100

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	3.178.000	3.387.000
Finansielle aktiver	11.000	10.000
Varebeholdninger	239.000	301.000
Forpligtelser	15.000	16.000
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	221.000	168.000
Udskudt skat i alt	3.664.000	3.882.000

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.882.000	3.997.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(218.000)	(115.000)
Ultimo	3.664.000	3.882.000

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle virksomhedens forpligtelser i tilknyttet virksomhed, og det er vurderet sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	507.368	502.598	8.049.291	6.088.366
Finansielle leasingforpligtelser	107.465	75.460	415.791	0
Skyldig selskabsskat	0	0	1.814.962	0
Anden gæld	0	0	1.094.824	0
	614.833	578.058	11.374.868	6.088.366

Anden gæld består af langfristede feriepengeforpligtelser som forventes afregnet i 2021.

14 Anden gæld

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Moms og afgifter	7.633.125	2.711.874
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.470.789	1.278.318
Feriepengeforpligtelser	515.129	1.072.677
Skyldige renter	49.471	55.333
Anden gæld i øvrigt	10.275.780	6.807.245
	19.944.294	11.925.447

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	682.110	628.117

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JPS Marselis ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er deponeret ejerpantebreve nom. 7.532 t.kr. og realkreditpantebrev nom. 12.843 t.kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant nom. 13.800 t.kr. i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt lagerbeholdninger. Til sikkerhed for gæld til tilknyttede virksomheder er deponeret pantebrev nom. 4.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver:

Grunde og bygninger: 21.959 t.kr.

Varebeholdninger: 31.159 t.kr.

Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser: 32.243 t.kr.

I alt: 85.361 t.kr.

Som led i factoringaftale er 22.070 t.kr. af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser på i alt 32.243 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.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet selvskyldnerkation overfor for alt mellemværende mellem Hornbaek Åsens List AS og Danske Bank. Gælden til Danske Bank i datterselskabet er 264 t.kr. pr. 30.04.2020.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

JPS Marselis ApS, Aarhus ejer via majoritet i JPS Clemens A/S, Aarhus alle aktier i selskabet, og begge selskaber har dermed bestemmende indflydelse på Hornbæk A/S.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
JPS Marselis A/S, Aarhus, CVR-nr. 38110136

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. 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.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning 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 samt 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, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Materielle aktiver

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 klargøring 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 leasingydelse.

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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 effektivere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle virksomhedens forpligtelser i tilknyttet virksomhed, og det er vurderet sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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 finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden.