



Hornbaek A/S

Bogensevej 7
8940 Randers SV
CVR-nr. 31416213

Årsrapport 01.05.2022 - 30.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.06.2023

Peter Nørgaard Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	9
Balance pr. 30.04.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hornbaek A/S
Bogensevej 7
8940 Randers SV

CVR-nr.: 31416213
Hjemsted: Randers
Regnskabsår: 01.05.2022 - 30.04.2023

Bestyrelse

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

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 01.05.2022 - 30.04.2023 for Hornbaek 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. 30.04.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 23.06.2023

Direktion

Brian Jepsen

Bestyrelse

Søren Christian Madsen
formand

Jan Rasmussen
næstformand

Peter Nørgaard Andersen

Gert Nordingsgaard

Peer Leth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hornbaek A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbaek A/S for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023, 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. 30.04.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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. Fejlinformation 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 23.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27725

Nikolaj Dyregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47838

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	44.607	47.104	39.936	31.812	32.578
Driftsresultat	20.325	22.082	14.613	9.279	9.934
Resultat af finansielle poster	(3.249)	(2.692)	(2.002)	(2.256)	(1.593)
Årets resultat	15.156	23.337	10.428	9.253	5.591
Balancesum	142.906	140.971	127.151	97.351	92.429
Investeringer i materielle aktiver	1.095	316	15.857	803	847
Egenkapital	76.697	62.487	40.132	30.773	23.018
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,78	45,48	29,41	34,40	24,29
Soliditetsgrad (%)	53,67	44,33	31,56	31,61	24,90

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

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 udviser et overskud på 15.156 t.kr. mod et overskud på 23.337 t.kr. sidste år. Ledelsen anser det opnåede resultat som værende tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat for 2022/23 er som forventet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Virksomheden har i 2022/23 ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af grunde og bygninger således at disse indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger mv. Tidligere indregnede virksomheden tillige opskrivning til en tilnærmet dagsværdi, jf. Årsregnskabslovens §41. Ledelsen har vurderet, at den rene kostprismetode i højere grad afspejler, at grunde og bygninger er anskaffet for alene at understøtte virksomheden, og at regnskabsaflæggelsen med den ændrede praksis bedst afspejler det retvisende billede i forhold til virksomhedens primære aktiviteter.

Praksisændringen har påvirket årets resultat og balancesummen med hhv. 358 t.kr. og -13.539 t. kr. og egenkapitalen ved årets begyndelse med -13.897 t.kr. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende år 2023/24 er på lavere niveau end det afsluttede regnskab, da vi forventer at den igangværende inflation og det varierende niveau på råvarerpriser fortsat vil have negativ effekt på byggeriet.

På trods af dette vil vi fortsat arbejde på rationaliseringer og tilpasninger for at imødekomme de øgende krav i markedet.

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.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		44.607.082	47.103.572
Personaleomkostninger	1	(22.737.331)	(22.816.303)
Af- og nedskrivninger	2	(1.544.634)	(2.205.243)
Driftsresultat		20.325.117	22.082.026
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.093.697	8.281.316
Andre finansielle indtægter	3	190.175	26.669
Andre finansielle omkostninger	4	(3.439.525)	(2.718.370)
Resultat før skat		19.169.464	27.671.641
Skat af årets resultat	5	(4.013.404)	(4.334.574)
Årets resultat	6	15.156.060	23.337.067

Balance pr. 30.04.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede lignende rettigheder		247.070	568.873
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	7	247.070	568.873
Grunde og bygninger		6.283.596	5.759.111
Produktionsanlæg og maskiner		2.134.791	2.787.573
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	8	8.418.387	8.546.684
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		33.933.131	31.786.316
Deposita		365.600	365.600
Finansielle aktiver	9	34.298.731	32.151.916
Anlægsaktiver		42.964.188	41.267.473
Råvarer og hjælpematerialer		9.526.935	12.064.013
Fremstillede varer og handelsvarer		39.282.054	35.262.479
Forudbetalinger for varer		9.712	9.712
Varebeholdninger		48.818.701	47.336.204
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.831.399	43.879.795
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		55.990	75.461
Udskudt skat	10	456.000	870.000
Periodeafgrænsningsposter	11	725.493	674.362
Tilgodehavender		35.068.882	45.499.618
Likvide beholdninger		16.053.905	6.868.133
Omsætningsaktiver		99.941.488	99.703.955
Aktiver		142.905.676	140.971.428

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		14.000.000	14.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.376.354	6.229.539
Overført overskud eller underskud		53.320.205	41.257.842
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		76.696.559	62.487.381
Gæld til realkreditinstitutter		9.271.791	9.797.337
Leasingforpligtelser		307.412	520.360
Skyldig skat		3.432.332	4.995.574
Anden gæld		1.073.986	1.054.180
Langfristede gældsforpligtelser	12	14.085.521	16.367.451
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	738.494	675.461
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.717.129	28.204.149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.024.621	8.843.956
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.401.728	14.813.586
Skyldig skat		4.995.574	3.102.156
Anden gæld	13	4.246.050	6.477.288
Kortfristede gældsforpligtelser		52.123.596	62.116.596
Gældsforpligtelser		66.209.117	78.484.047
Passiver		142.905.676	140.971.428
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	14.000.000	17.221.786	8.339.274	35.823.106	1.000.000
Ændring i regnskabspraksis	0	(17.221.786)	(2.109.735)	5.434.736	0
Korrigeret egenkapital primo	14.000.000	0	6.229.539	41.257.842	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	53.118	0	0
Årets resultat	0	0	2.093.697	12.062.363	1.000.000
Egenkapital ultimo	14.000.000	0	8.376.354	53.320.205	1.000.000
					I alt kr.
Egenkapital primo					76.384.166
Ændring i regnskabspraksis					(13.896.785)
Korrigeret egenkapital primo					62.487.381
Udbetalt ordinært udbytte					(1.000.000)
Valutakursreguleringer					53.118
Årets resultat					15.156.060
Egenkapital ultimo					76.696.559

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	19.565.142	20.063.472
Pensioner	2.513.516	2.249.524
Andre omkostninger til social sikring	361.005	134.891
Andre personaleomkostninger	297.668	368.416
	22.737.331	22.816.303
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	43	45

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.798.879	1.746.111
	1.798.879	1.746.111

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

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	321.803	356.404
Afskrivninger på materielle aktiver	1.222.831	1.868.839
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(20.000)
	1.544.634	2.205.243

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	22.962
Øvrige finansielle indtægter	190.175	3.707
	190.175	26.669

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.978.594	1.342.434
Renteomkostninger i øvrigt	1.399.411	1.114.811
Valutakursreguleringer	56.352	246.860
Øvrige finansielle omkostninger	5.168	14.265
	3.439.525	2.718.370

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.432.332	4.995.574
Ændring af udskudt skat	414.000	(661.000)
Regulering vedrørende tidligere år	167.072	0
	4.013.404	4.334.574

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	14.156.060	22.337.067
	15.156.060	23.337.067

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	96.392	1.374.262	100.000
Kostpris ultimo	96.392	1.374.262	100.000
Af- og nedskrivninger primo	(96.392)	(805.389)	(100.000)
Årets afskrivninger	0	(321.803)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(96.392)	(1.127.192)	(100.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	247.070	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	14.628.389	17.422.790	68.673
Tilgange	999.534	95.000	0
Kostpris ultimo	15.627.923	17.517.790	68.673
Opskrivninger primo	23.402.814	0	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(23.402.814)	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(17.160.042)	(14.635.217)	(68.673)
Ændring i anvendt regnskabspraksis	8.290.764	0	0
Årets afskrivninger	(475.049)	(747.782)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.344.327)	(15.382.999)	(68.673)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.283.596	2.134.791	0
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	5.759.111	0	0
Ikke-ejede aktiver	0	611.496	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	25.556.777	365.600
Kostpris ultimo	25.556.777	365.600
Opskrivninger primo	8.339.274	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(2.109.735)	0
Valutakursreguleringer	53.118	0
Andel af årets resultat	2.045.119	0
Regulering af interne avancer	48.578	0
Opskrivninger ultimo	8.376.354	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.933.131	365.600

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
AS Hornbaek Baltic	Rigas District, Letland	AS	100,00

10 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	131.000	89.000
Materielle aktiver	(293.000)	(316.000)
Finansielle aktiver	(17.000)	(38.000)
Varebeholdninger	(432.000)	81.000
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	1.067.000	1.054.000
Udskudt skat i alt	456.000	870.000

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	870.000	209.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(414.000)	661.000
Ultimo	456.000	870.000

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Det er ledelsens forventning, at selskabet vil være i stand til at realisere det indregnede skatteaktiv indenfor en overskuelig årrække.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	525.546	522.895	9.271.791	7.142.832
Leasingforpligtelser	212.948	152.566	307.412	0
Skyldig skat	0	0	3.432.332	0
Anden gæld	0	0	1.073.986	1.073.986
	738.494	675.461	14.085.521	8.216.818

Anden gæld består af langfristede feriepengeforpligtelser som afregnes løbende.

13 Anden gæld

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.709.286	3.030.876
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.145.166	1.250.330
Feriepengeforpligtelser	606.633	841.827
Skyldige renter	0	58.992
Anden gæld i øvrigt	784.965	1.295.263
	4.246.050	6.477.288

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	886.926	865.297

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JPS Marselis ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er deponeret ejerpantebreve nom. 13.461 t.kr. og realkreditpantebrev nom. 10.914 t.kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant nom. 25.000 t.kr. i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt lagerbeholdninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver:

Grunde og bygninger: 6.284 t.kr.

Varebeholdninger: 48.819 t.kr.

Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser: 33.831 t.kr.

I alt: 88.934 t.kr.

Som led i factoringaftale er 30.482 t.kr. af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser på i alt 33.831 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 afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor Jyske Bank i koncernforbundne selskaber JPS Clemens A/S, Tropica Aquarium Plants A/S og Vahle A/S.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

JPS Marselis ApS, Aarhus ejer alle aktier i JPS Clemens A/S, Aarhus, som ejer majoriteten af aktier i selskabet, og begge selskaber har dermed bestemmende indflydelse på Hornbaek A/S.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Koncernforhold

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

JPS Marselis ApS, Aarhus, CVR-nr. 38110136

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har i 2022/23 ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af grunde og bygninger således at disse indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger mv. Tidligere indregnede virksomheden tillige opskrivning til en tilnærmet dagsværdi, jf. Årsregnskabslovens §41. Ledelsen har vurderet, at den rene kostprismetode i højere grad afspejler, at grunde og bygninger er anskaffet for alene at understøtte virksomheden, og at regnskabsaflæggelsen med den ændrede praksis bedst afspejler det retvisende billede i forhold til virksomhedens primære aktiviteter.

Praksisændringen har påvirket årets resultat og balancesummen med hhv. 358 t.kr. og -13.539 t. kr. og egenkapitalen ved årets begyndelse med -13.897 t.kr. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 lokale omkostninger, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 leasingydelser.

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

	Brugstid
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 nettorealisationsværdi 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 effektuere salget.

Tilgodehavender

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

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.

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.

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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.