

Horsdal Holding ApS

CVR-nr. 21 68 22 33

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære ge-
neralforsamling den 28/02 2013

Dirigent

Allan Rosenberg Horsdal

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	11
Balance 30. september	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Horsdal Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Greve, den 28. februar 2013

Direktion

Allan Rosenberg Horsdal

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Horsdal Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Horsdal Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen samt note 1, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Albertslund, den 28. februar 2013

BACH Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Jesper Strunge
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Horsdal Holding ApS
Geminivej 66
2670 Greve

CVR-nr.: 21 68 22 33
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Hjemsted: Greve

Direktion

Allan Rosenberg Horsdal

Revision

BACH Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Vallensbæk Torvevej 9
2620 Albertslund

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Horsdal Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde aktier og anparter og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 405.048, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 279.651.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Ledelsen forventer, at egenkapitalen kan reetableres via den fremtidige indtjening i de underliggende datterselskaber. På den baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Horsdal Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under posten: Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-6.680</u>	<u>-11.063</u>
Bruttoresultat		<u>-6.680</u>	<u>-11.063</u>
Resultat før finansielle poster		-6.680	-11.063
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-386.539	592.807
Finansielle indtægter	2	17.305	31.500
Finansielle omkostninger	3	<u>-29.134</u>	<u>-219.951</u>
Resultat før skat		<u>-405.048</u>	<u>393.293</u>
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>-7.250</u>
Årets resultat		<u>-405.048</u>	<u>386.043</u>
 Foreslået udbytte		 0	 600.000
Overført resultat		<u>-405.048</u>	<u>-213.957</u>
		<u>-405.048</u>	<u>386.043</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	672.807
Finansielle anlægsaktiver		0	672.807
Anlægsaktiver i alt		0	672.807
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	55.728	445.173
Selskabsskat		59.000	37.000
Tilgodehavender		114.728	482.173
Likvide beholdninger		7.290	39.570
Omsætningsaktiver i alt		122.018	521.743
Aktiver i alt		122.018	1.194.550

Balance 30. september

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-404.651	397
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	600.000
Egenkapital	7	-279.651	725.397
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		63.732	0
Hensatte forpligtelser i alt		63.732	0
Selskabsskat		0	7.250
Langfristede gældsforpligtelser		0	7.250
Kreditinstitutter		184.837	180.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		139.625	269.678
Selskabsskat		8.475	1.225
Anden gæld		5.000	11.000
Kortfristede gældsforpligtelser		337.937	461.903
Gældsforpligtelser i alt		337.937	469.153
Passiver i alt		122.018	1.194.550
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Ledelsen forventer, at egenkapitalen kan reetableres via den fremtidige indtjening i de underliggende datterselskaber.

På den baggrund aflægges ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3.900
Andre finansielle indtægter	<u>17.305</u>	<u>27.600</u>
	<u>17.305</u>	<u>31.500</u>
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	4.799
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	9.941	197.973
Andre finansielle omkostninger	<u>19.193</u>	<u>17.179</u>
	<u>29.134</u>	<u>219.951</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>0</u>	<u>7.250</u>
	<u>0</u>	<u>7.250</u>

Noter til årsrapporten

	2012 kr.	2011 kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2011	474.000	394.000
Tilgang i årets løb	0	80.000
Kostpris 30. september 2012	474.000	474.000
Værdireguleringer 1. oktober 2011	198.807	-250.000
Årets resultat	-322.807	448.807
Udbytte til moderselskabet	-350.000	0
Værdireguleringer 30. september 2012	-474.000	198.807
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	0	672.807

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Horsdal's Køleservice ApS	Greve	100%	-63.732	-386.539
Horsdal El-Teknik ApS	Greve	100%	-500.881	-11.994
			-564.613	-398.533

Noter til årsrapporten

	2012
	kr.
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	
Tilgodehavende på balancedagen	55.728
Årets tilbagebetaling	438.000
Årets tilskrevne rente	17.305
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	9,2%

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	125.000	397	600.000	725.397
Betalt ordinært udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	-405.048	0	-405.048
Egenkapital 30. september 2012	125.000	-404.651	0	-279.651

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheders samlede mellemværende med pengeinstitut.