

Headkap A/S

CVR-nr. 31 76 66 99

Årsrapport for 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 12/08 2014

Torben Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2013 - 31. maj 2014	8
Balance pr. 31. maj 2014	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Headkap A/S
Vejlevej 270
7323 Give

Telefon: 62 24 17 41

CVR-nr.: 31 76 66 99

Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

Carsten Risvig Pedersen, formand
Torben Jørgensen, næstformand
Jens Risvig Pedersen

Direktion

Torben Jørgensen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2013 - 31. maj 2014 for Headkap A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 12. august 2014

Direktion

Torben Jørgensen

Bestyrelse

Carsten Risvig Pedersen
formand

Torben Jørgensen
næstformand

Jens Risvig Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Headkap A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Headkap A/S for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014, 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 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. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at going concern ikke er anvendt som regnskabsprincip.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 12. august 2014

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Headkap A/S er et investeringsselskab, der køber, udvikler og sælger små og mellemstore virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på kr. 72.062.195, og selskabets balance pr. 31. maj 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. 50.844.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har solgt sine kapitalandele, og det er ledelsens forventning, at selskabet kommer under afvikling hvorfor going concern ikke er valgt som regnskabsprincip.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning modtaget akkord fra kreditinstitutter og koncernselskaber på 67.788 t.kr. Derfor er dagsværdien af gæld indregnet under hensyntagen hertil. Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet øvrige begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Headkap A/S for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt under hensyntagen til beslutningen om nedlukning af selskabets aktiviteter. Årsrapporten er således ikke aflagt på going concern basis, men på realisationsbasis. Det betyder bl.a. at selskabets kapitalandele er optaget til salgsværdi, at der ikke er indregnet udskudte skatteaktiver og selskabets gæld er optaget til dagsværdi.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, bortset fra ovennævnte.

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

Bruttotab

Bruttotabet er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen samt finansielle indtægter vedrørende gældsefterangivelse.

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 associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til dagsværdi.

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

Resultatopgørelse 1. juni 2013 - 31. maj 2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> t.kr.
Bruttotab		(273.151)	(270)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	4.514.000	(2.188)
Finansielle indtægter	4	67.787.722	79
Finansielle omkostninger	5	<u>(356.668)</u>	<u>(423)</u>
Resultat før skat		71.671.903	(2.802)
Skat af årets resultat	6	<u>390.292</u>	<u>202</u>
Årets resultat		<u>72.062.195</u>	<u>(2.600)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>72.062.195</u>	<u>(2.600)</u>
		<u>72.062.195</u>	<u>(2.600)</u>

Balance pr. 31. maj 2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	6.800.000	2.286
Finansielle anlægsaktiver		6.800.000	2.286
Anlægsaktiver i alt		6.800.000	2.286
Andre tilgodehavender		93.760	18
Tilgodehavender		93.760	18
Likvide beholdninger		17.896	169
Omsætningsaktiver i alt		111.656	187
Aktiver i alt		6.911.656	2.473

Balance pr. 31. maj 2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		(550.844)	(72.613)
Egenkapital	9	(50.844)	(72.113)
Kreditinstitutter		3.400.000	36.787
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.400.000	36.611
Selskabsskat		0	45
Anden gæld		162.500	1.143
Kortfristede gældsforpligtelser		6.962.500	74.586
Gældsforpligtelser i alt		6.962.500	74.586
Passiver i alt		6.911.656	2.473
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2013	500.000	(72.613.039)	(72.113.039)
Årets resultat	0	72.062.195	72.062.195
Egenkapital 31. maj 2014	500.000	(550.844)	(50.844)

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen forventer at lade selskabet afvikle efter regnskabsårets udløb. Selskabet har efter statusdagen solgt alle sine kapitalandele, og kapitalandele er pr. 31. maj 2014 indregnet til realisationsværdi. Selskabet har modtaget akkord på 67.788 t.kr. fra kreditinstitutter og koncernselskaber efter status. Derfor er dagsværdien af gæld indregnet under hensyntagen hertil. Herved er det ledelsens forventning, at selskabet kan nedlukkes ved en forventet solvent likvidation.

	2013/14	2012/13
	kr.	t.kr.
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	0	(16)
Negativ egenkapital der ikke indregnes, primo	0	(6)
Negativ egenkapital der ikke indregnes, ultimo	0	22
	0	0

3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Andel af overskud i associerede virksomheder	0	1.231
Nedskrivning til genindvindingsværdi	0	(3.419)
Indregning af kapitalandele til dagsværdi	4.514.000	0
	4.514.000	(2.188)

4 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	161	0
Gældseftergivelse	67.787.561	79
	67.787.722	79

5 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	356.668	423
	356.668	423

Noter til årsrapporten

	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> t.kr.
6 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>(390.292)</u>	<u>(202)</u>
	<u>(390.292)</u>	<u>(202)</u>
 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2013	<u>0</u>	<u>1.000</u>
Kostpris 31. maj 2014	<u>0</u>	<u>1.000</u>
Værdireguleringer 1. juni 2013	<u>0</u>	<u>(1.000)</u>
Værdireguleringer 31. maj 2014	<u>0</u>	<u>(1.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2014	<u>0</u>	<u>0</u>
 8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2013	<u>34.184.646</u>	<u>34.185</u>
Kostpris 31. maj 2014	<u>34.184.646</u>	<u>34.185</u>
Værdireguleringer 1. juni 2013	<u>(31.898.646)</u>	<u>(29.008)</u>
Valutakursregulering	0	(30)
Årets resultat	0	1.230
Årets nedskrivninger, netto	0	(3.419)
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	35
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>4.514.000</u>	<u>(707)</u>
Værdireguleringer 31. maj 2014	<u>(27.384.646)</u>	<u>(31.899)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2014	<u>6.800.000</u>	<u>2.286</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har tidligere været administrationsselskab for Headkap A/S' sambeskatning og har således overtaget hæftelsen overfor skattemyndighederne i takt med datterselskabernes betaling af sambeskatningsbidrag.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet aktier i Byggros Holding A/S til sikkerhed for den produktramme som Byggros Holding A/S' kreditinstitut har stillet til rådighed for Byggros Holding A/S koncernen. Den regnskabsmæssige værdi af sikkerhedsstillelsen udgør 4.000 t.kr. pr. 31. maj 2014.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Genvest Capital Invest A/S

Aktionær

Dansk Generationsskifte A/S

Aktionær

Øvrige nærtstående parter

Selskabets bestyrelse, direktion
og ledende medarbejdere.

Transaktioner

Der har været rentetransaktioner mellem Headkap A/S og Genvest Capital Invest A/S samt mellem Headkap A/S og Conarma Ejendomme A/S i regnskabet 2013/14.

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Genvest Capital Invest A/S, Vejlevej 270, 7323 Give

Dansk Generationsskifte A/S, Filippavej 57, 5762 Vester Skerninge