

Holbech A/S

CVR-nr. 17 86 05 34

Årsrapport

1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. oktober 2013.



Henrik Holbech
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Holbech A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

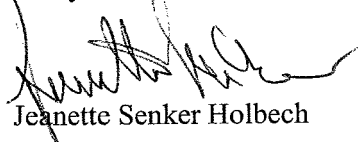
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

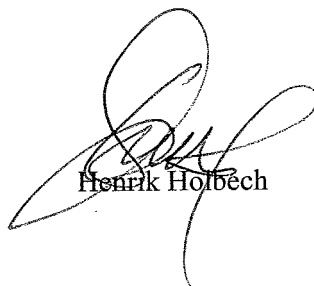
Skanderborg, den 10. september 2013

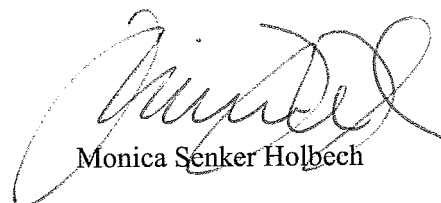
Direktion

Henrik Holbech

Bestyrelse


Jeanette Senker Holbech


Henrik Holbech


Monica Senker Holbech

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Holbech A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holbech A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvor ledelsen redegør for forventningerne til en fremtidig positiv indtjening samt at selskabet forventes at videreføre engagementet med de nødvendige kreditfaciliteter til dækning af det forventede fremtidige finansieringsbehov, som er en forudsætning for virksomhedens fortsatte drift og retablering af selskabskapitalen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen, og selskabet er derved omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. På selskabets generalforsamling har selskabets ledelse redegjort for situationen og fremlagde planer for retablering af kapitalen. Ledelsen forventer at kunne retablere kapitalen ved fremtidig driftsoverskud samt gældskonvertering. Vi kan henvise til ledelsesberetningen, som vi har gennemlæst og vi er enige i beskrivelsen.

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.

Silkeborg, den 10. september 2013

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab



René Mortensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holbech A/S Danmarksvej 30 h4 8660 Skanderborg Telefon: 86512444 CVR-nr.: 17 86 05 34 Stiftet: 10. juni 1994 Hjemsted: Skanderborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jeanette Senker Holbech Henrik Holbech Monica Senker Holbech
Direktion	Henrik Holbech
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2B 8600 Silkeborg
Bankforbindelse	Danske Bank Adelgade 108 8660 Skanderborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er afsætning af tekstiler til fortrinsvis større detailkæder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 674 t.kr. mod -686 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -460 t.kr. mod -1.921 t.kr. sidste år. I årets resultat er der indeholdt indtægter vedrørende tidligere år på 711 t.kr. før skat.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har som reaktion på de seneste års negative resultater gennemført omlægninger af driften med henblik på at etablere overskudsgivende drift. Omlægningen er først effektueret i løbet af regnskabsåret, og den fulde virkning af besparelserne vil først kunne realiseres fuldt ud i løbet af det kommende regnskabsår. Selskabets ledelse har positive forventninger til fremtiden og forventer at kunne holde sig indenfor de nuværende kreditrammer.

Selskabets pengeinstitut forventes at videreføre engagementet med de nuværende kreditrammer, og selskabets ledelse har tilkendegivet at de fortsat vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabet. Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holbech A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning lejede lokaler	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holbech A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte opstået indenfor sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Bruttofortjeneste	673.873	-686.188
2 Personaleomkostninger	-938.954	-974.156
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-137.362	-73.838
Resultat før finansielle poster	-402.443	-1.734.182
Andre finansielle indtægter	0	9
3 Andre finansielle omkostninger	-57.771	-186.741
Årets resultat	-460.214	-1.920.914
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-460.214	-1.920.914
Disponeret i alt	-460.214	-1.920.914

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	63.210	242.928
	Materielle anlægsaktiver i alt	63.210	242.928
	Anlægsaktiver i alt	63.210	242.928
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	300.925	714.703
	Forudbetalinger for varer	2.684	37.859
	Varebeholdninger i alt	303.609	752.562
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	157.161	405.208
	Andre tilgodehavender	10.939	13.842
	Tilgodehavender i alt	168.100	419.050
	Likvide beholdninger	83.605	253.812
	Omsætningsaktiver i alt	555.314	1.425.424
	Aktiver i alt	618.524	1.668.352

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	501.000	501.000
6	Overført resultat	-2.198.307	-1.738.093
	Egenkapital i alt	-1.697.307	-1.237.093
Gældsforpligtelser			
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	99.300
	Gæld til pengeinstitutter	887.114	978.082
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	160.978	995.643
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.063.982	583.255
	Anden gæld	203.757	249.165
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.315.831	2.905.445
	Gældsforpligtelser i alt	2.315.831	2.905.445
	Passiver i alt	618.524	1.668.352

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Noter

	2012/13	2011/12
1. Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold		
Selskabets ledelse har som reaktion på de seneste års negative resultater gennemført omlægninger af driften med henblik på at etablere overskudsgivende drift. Omlægningen er først effektueret i løbet af regnskabsåret, og den fulde virkning af besparelserne vil først kunne realiseres fuldt ud i løbet af det kommende regnskabsår. Selskabets ledelse har positive forventninger til fremtiden og forventer at kunne holde sig indenfor de nuværende kreditrammer. Selskabets pengeinstitut forventes at videreføre engagementet med de nuværende kreditrammer, og selskabets ledelse har tilkendegivet at de fortsat vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabet. Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	812.474	841.041
Pensioner	28.758	28.600
Andre omkostninger til social sikring	8.316	6.656
Personaleomkostninger i øvrigt	89.406	97.859
	938.954	974.156
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	30.851	11.101
Andre renteomkostninger	26.920	175.640
	57.771	186.741

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli		860.526
Tilgang		47.587
Afgang		<u>-361.354</u>
Kostpris 30. juni		<u>546.759</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli		617.598
Årets af- og nedskrivninger		26.164
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-160.213</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni		<u>483.549</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>63.210</u>

5. Aktiekapital

Aktiekapital 1. juli	501.000	<u>501.000</u>
	<u>501.000</u>	<u>501.000</u>

Aktiekapitalen består af 501 A-aktier á 1.000 kr. og multipla heraf.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

I regnskabsåret 2011/12 har der været kapitalforhøjelse på kr. 1.000

6. Overført resultat

Overført resultat 1. juli	-1.738.093	-3.220.086
Årets overførte overskud eller underskud	-460.214	-1.920.914
Overført fra overkurs ved emission	<u>0</u>	<u>3.402.907</u>
	<u>-2.198.307</u>	<u>-1.738.093</u>

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 804 t.kr., har selskabet stillet bilbogspant på nominelt 400 t.kr. Pantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlægs, driftsmateriel og inventar	0 t.kr.
--	---------

8. Eventualposter

Eventualaktiver

Der er ikke aktiveret udskudt skat af selskabets skattemæssige underskud. Skatteværdien af underskuddet er ca. 1.400.000 kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab Holbech Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.