

Hornsherred Entrepr ise ApS

Nørre Hyllingevej 30
4070 Kirke Hyllinge
CVR-nr. 32 77 93 44

Årsrapport 2011/12

2. regnskabsår

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

Dirigent, Leo Frederiksen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegning	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance pr. 30. juni	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hornsherred Entreprise ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

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

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

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kirke Hyllinge, den 10. januar 2013

Direktionen

Leo Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hornsherred Entreprise ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hornsherred Entreprise ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets aktiver og passiver er vurderet med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets indtjening styrkes, og at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Som det fremgår af ledelsesberetningen og årsregnskabets note 10, er det endnu uafklaret, hvorvidt forudsætningerne for fortsat drift kan opfyldes. Der foreligger ej heller dokumentation for forventet indtjening m.v. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi har ikke haft mulighed for at bekræfte eller afkræfte det i årsregnskabet anførte varelager på kr. 236.675. Vi skal derfor tage forbehold for værdiansættelse og indregning heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt Bogføringslovens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang.

Som følge af, at Bogføringslovens krav ikke er overholdt, har vi i forbindelse med vores revision konstateret, at selskabet ikke har indberettet korrekte momsangivelser.

Vi har gjort ledelsen opmærksom på bestemmelserne i Selskabslovgivningens § 119 vedrørende kapitaltab.

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.

Roskilde, den 10. januar 2013

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer

John Cubbin
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hornsherred Entreprise ApS
Nørre Hyllingevej 30
4070 Kirke Hyllinge

CVR-nr.: 32 77 93 44
Stiftet: 26. februar 2010
Hjemsted: Lejre
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Leo Frederiksen, Direktør

Revision

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Moderselskab (ultimate)

LF Holding ApS, 100% ejet
Nørre Hyllingevej 30
4070 Kirke Hyllinge

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af handel med blikkenslager- og VVS-virksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 udviser et resultat på kr. -295.417. Balancen viser en egenkapital på kr. 4.583.

Som følge af årets resultat har selskabet tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabsloven. Der er som følge heraf ikke indregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 39 i årsrapporten.

Selskabets nuværende bankkreditter og en udvidelse i takt med finansieringsbehovet er en forudsætning for opretholdelse af selskabets planlagte aktivitet. I henhold til bankens standardvilkår kan disse kreditter opsiges med kort varsel og skal årligt genforhandles, hvilket tidligere er sket på uændrede vilkår. Uanset den aktuelle finanskriser forventer ledelsen, at de nødvendige bankkreditter vil blive forlænget i henhold til selskabets planlagte aktivitet, hvorfor ledelsen aflægger årsrapporten med fortsat drift for øje.

Selskabet har i regnskabsperioden haft udskiftning i deres økonomifunktion, herunder tilbageholdelse af selskabets bogholderimateriale, hvorfor ledelsen har haft vanskeligheder med at rette op på fejl og mangler i selskabets bogholderi. Ledelsen er opmærksom herpå, og der er iværksat forretningsgange, som skal sikre, at fejl og mangler ikke opstår fremadrettet.

Ligeså har ledelsen ikke kunne opgøre korrekt momsindberetning som følge af vanskeligheder med tidligere økonomifunktion.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Hornsherred Entreprise ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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 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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder 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 samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis - fortsat

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. LF Holding ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af LF Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 2 år.

Regnskabspraksis - fortsat

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 kostprisen efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis - fortsat

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen hos administrations-selskabet. Den aktuelle skatteforpligtelse beregnes som skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
BRUTTORESULTAT	1.757.466	1.760.737
Personaleomkostninger	-1.925.935	-1.323.379
1 Afskrivninger	<u>-71.430</u>	<u>-164.511</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-239.899	272.847
2 Finansielle indtægter	27.685	286
3 Finansielle omkostninger	<u>-125.493</u>	<u>-24.401</u>
RESULTAT FØR SKAT	-337.707	248.732
4 Skat af årets resultat	<u>42.290</u>	<u>-62.865</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-295.417</u>	<u>185.867</u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	0	185.867
Overført resultat	<u>-295.417</u>	<u>0</u>
FORDELT	<u>-295.417</u>	<u>185.867</u>

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Goodwill	0	13.889
Immaterielle anlægsaktiver	0	13.889
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	169.669	138.000
Materielle anlægsaktiver	169.669	138.000
Deposita	120.000	120.000
Finansielle anlægsaktiver	120.000	120.000
ANLÆGSAKTIVER	289.669	271.889
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	236.675	25.360
Varebeholdninger	236.675	25.360
Tilgodehavende fra salg	1.762.854	1.395.147
Igangværende arbejder for fremmed regning	296.588	225.000
Periodeafgrænsningsposter	39.000	0
Tilgodehavender	2.098.442	1.620.147
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.335.117	1.645.507
AKTIVER	2.624.786	1.917.396

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Selskabskapital	300.000	300.000
Overført resultat	-295.417	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	185.867
5 EGENKAPITAL	<u>4.583</u>	<u>485.867</u>
6 Hensættelser til udskudt skat	0	42.290
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>42.290</u>
Langfristet del af selskabsskat	0	20.575
Langfristede gældsforpligtelser	<u>0</u>	<u>20.575</u>
Gæld til pengeinstitutter	249.332	171.862
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.597.339	913.791
Gæld til tilknyttede virksomheder	187.317	0
7 Selskabsskat	20.575	0
Anden gæld	565.640	283.011
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.620.203</u>	<u>1.368.664</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.620.203</u>	<u>1.389.239</u>
PASSIVER	<u><u>2.624.786</u></u>	<u><u>1.917.396</u></u>
8 Eventualposter m.v.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Oplysninger om fortsat drift		

Noter

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
1 Afskrivninger		
Goodwill	13.889	11.111
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	57.541	110.400
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	0	43.000
	<u>71.430</u>	<u>164.511</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	27.685	286
	<u>27.685</u>	<u>286</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	4.700	0
Andre finansielle omkostninger	120.793	24.401
	<u>125.493</u>	<u>24.401</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	0	20.575
Regulering af udskudt skat	-42.290	42.290
	<u>-42.290</u>	<u>62.865</u>

Noter

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	300.000	0	0	185.867
Udbetalt udbytte	0	0	0	-185.867
Forslag til resultatdisponering	0	0	-295.417	0
Egenkapital, ultimo	300.000	0	-295.417	0

Selskabskapitalen består af 300 anparter á nominelt kr. 1.000.
Kapitalen er ikke opdelt i særlige klasser.

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

6 Hensættelser til udskudt skat

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 kr.
Hensættelser til udskudt skat, primo	42.290	0
Udskudt skat af årets resultat	-42.290	42.290
	0	42.290

7 Selskabsskat

Skyldig selskabsskat, primo	20.575	0
Regulering af tidligere års skat	0	0
Skyldig skat vedrørende tidligere år	20.575	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	20.575
Skyldig selskabsskat	20.575	20.575
Langfristet del af selskabsskat	0	-20.575
	20.575	0

Noter

8 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har en verserende sag med tidligere bogholder. Det er ledelses forventning, at sagen ender positivt for selskabet.

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.

Lejeforpligtelser

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtelse i henhold til lejekontrakten.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en årlig ydelse på t.kr. 195.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende på kr. 249.332 har selskabet stillet sikkerhed i dele af virksomhedens aktiver.

10 Oplysninger om fortsat drift

Selskabets nuværende bankkreditter og en udvidelse i takt med finansieringsbehovet er en forudsætning for opretholdelse af selskabets planlagte aktivitet. I henhold til bankens standardvilkår kan disse kreditter opsiges med kort varsel og skal årligt genforhandles, hvilket tidligere er sket på uændrede vilkår. Uanset den aktuelle finanskrise forventer ledelsen, at de nødvendige bankkreditter vil blive forlænget i henhold til selskabets planlagte aktivitet, hvorfor ledelsen aflægger årsrapporten med fortsat drift for øje.

Selskabets bankforhandlinger er ikke afsluttet på tidspunktet for regnskabsaflæggelse, hvorfor der er usikkerhed om fortsat drift.