

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Klosterplads 9
Postboks 169
5700 Svendborg

Telefon 63 14 69 00
Telefax 62 21 28 01
www.deloitte.dk

H. M. Holding 1999 ApS

CVR-nr. 21382140

Årsrapport 2012/13

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13.11.2013.

Dirigent

Navn: Flemming Schmidt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012/13	8
Balance pr. 30.06.2013	9
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H. M. Holding 1999 ApS
Øreodden 9
5700 Svendborg

CVR-nr.: 21382140
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.07.2012 - 30.06.2013

Telefon: 62 21 22 95
Telefax: 63 21 08 18

Direktion

Flemming Schmidt, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Klosterplads 9
5700 Svendborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013 for H. M. Holding 1999 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. 30.06.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 13.11.2013

Direktion

Flemming Schmidt
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i H. M. Holding 1999 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H. M. Holding 1999 ApS for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013, 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 for 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. 30.06.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 13.11.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at foretage investeringer i værdipapirer og ejendomme samt at være holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter og økonomiske forhold har været præget af udviklingen på finansmarkederne samt underskud i datterselskab.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

H. M. Holding 1999 ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

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.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-

Anvendt regnskabspraksis

regnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(77.977)	(492.586)
Bruttoresultat		(77.977)	(492.586)
Personaleomkostninger	1	(245.721)	(245.430)
Driftsresultat		(323.698)	(738.016)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.741.923)	90.539
Andre finansielle indtægter	2	1.357.110	3.402.148
Andre finansielle omkostninger	3	(786.892)	(400.700)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.495.403)	2.353.971
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		(1.495.403)	2.353.971
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.495.403)	2.353.971
		(1.495.403)	2.353.971

Balance pr. 30.06.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		159.082	1.004
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.990.200</u>	<u>1.990.200</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>2.149.282</u>	<u>1.991.204</u>
Anlægsaktiver		<u>2.149.282</u>	<u>1.991.204</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		75.789	1.809.478
Andre tilgodehavender		272.807	270.779
Tilgodehavende selskabsskat		<u>20.225</u>	<u>16.421</u>
Tilgodehavender		<u>368.821</u>	<u>2.096.678</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>31.892.258</u>	<u>33.444.788</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>31.892.258</u>	<u>33.444.788</u>
Likvide beholdninger		<u>333.131</u>	<u>554.402</u>
Omsætningsaktiver		<u>32.594.210</u>	<u>36.095.868</u>
Aktiver		<u><u>34.743.492</u></u>	<u><u>38.087.072</u></u>

Balance pr. 30.06.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overkurs ved emission		0	40.000.000
Overført overskud eller underskud		33.999.394	(4.505.204)
Egenkapital		<u>34.199.394</u>	<u>35.694.796</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		79.777	0
Anden gæld		464.321	2.392.276
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>544.098</u>	<u>2.392.276</u>
Gældsforpligtelser		<u>544.098</u>	<u>2.392.276</u>
Passiver		<u><u>34.743.492</u></u>	<u><u>38.087.072</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2012/13

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emissio- on kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	40.000.000	(4.505.203)	35.694.797
Overført til reserver	0	(40.000.000)	40.000.000	0
Årets resultat	0	0	(1.495.403)	(1.495.403)
Egenkapital ultimo	200.000	0	33.999.394	34.199.394

Noter

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	238.920	238.920
Andre omkostninger til social sikring	6.801	6.510
	245.721	245.430
	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	71.397	68.651
Renteindtægter i øvrigt	578.923	573.953
Valutakursreguleringer	4.096	0
Dagsværdireguleringer	612.081	2.681.514
Øvrige finansielle indtægter	90.613	78.030
	1.357.110	3.402.148
	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	283	616
Valutakursreguleringer	0	13.695
Dagsværdireguleringer	724.826	279.428
Øvrige finansielle omkostninger	61.783	106.961
	786.892	400.700

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	475.000	1.990.200
Tilgange	1.900.000	0
Kostpris ultimo	2.375.000	1.990.200
Nedskrivninger primo	(473.995)	0
Andel af årets resultat	(1.741.923)	0
Nedskrivninger ultimo	(2.215.918)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	159.082	1.990.200
	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>
Dattervirksomheder:		<u>Ejerandel %</u>
Senior Shipping Services ApS	Svendborg	ApS
		100,00