

HSH A/S Roslev

Hvalpsundvej 13

7870 Roslev

CVR-nr. 28984502

Årsrapport for 2013

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. maj 2014

Hans Olesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

HSH A/S Roslev

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 for HSH A/S Roslev.

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. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rærup, den 28. maj 2014

Direktion

Henrik Henriksen
Direktør

Bestyrelse

Hans Olesen
Formand

Søren Krejberg

Henrik Henriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HSH A/S Roslev

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HSH A/S Roslev for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Den associerede virksomhed Hunters Club & Investment A/S er skønsmæssigt værdiansat.

Usikkerheden ligger i værdiansættelse af 20 Bulgarske lejligheder. Der henvises til omtale heraf i note 5. På baggrund heraf tages der forbehold for værdiansættelsen.

Tilgodehavender i HSH Forest UAB og ELY Baltic UAB er værdiansat til t. kr. 8.915 efter nedskrivning på t. kr. 1.043. Usikkerheden ligger i værdiansættelsen. Der henvises til omtale i note 5. På baggrund heraf tages der forbehold for værdiansættelsen.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 6 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kreditter til finansieringen af driften i det førstkommande år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

HSH A/S Roslev

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.

Skive, den 28. maj 2014

Revision Limfjord

Registreret Revisionsaktieselskab

Hans Børsting

Registreret revisor

HSH A/S Roslev

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	HSH A/S Roslev Hvalpsundvej 13 7870 Roslev
Telefon	97578061
CVR-nr.	28984502
Regnskabsår	1. januar 2013 - 31. december 2013
Bestyrelse	Hans Olesen, Formand Søren Krejberg Henrik Henriksen
Direktion	Henrik Henriksen, Direktør
Revisor	Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Gemsevej 15 7800 Skive
Pengeinstitut	FS Bank Kalvebod Brygge 43 1560 København V

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er at foretage investeringer, eje og vedligeholde de pågældende investeringer som primært foretages i fast ejendom, jord, skov og ejerlejligheder i ind- og udland samt hermed beslægtede aktiviteter, herunder udlejning og anden erhvervsmæssig udnyttelse af erhvervede ejendomme.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der henvises til note 5 vedr. værdiansættelse af kapitalandelene i Hunters Club & Investment Co A/S's pr. 31/12 2013, som er forbundet med usikkerhed, samt tilgodehavender i HSH Forest UAB og Baltic ELY UAB pr. 31/12-2013, som også er forbundet med usikkerhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens strategi er frasalg af aktiviteter.

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Der henvises til note 6. for beskrivelse af going concern overvejelser.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
Bruttofortjeneste/-tab		-31.209	-47.495
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		297.342	105.882
Finansielle indtægter	1	705.588	1.008.943
Finansielle omkostninger		-1.915.587	-1.304.162
Resultat før skat		-943.866	-236.832
Årets resultat		-943.866	-236.832
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-943.866	-236.832
		-943.866	-236.832

Balance 31. december 2013

	Note	2013	2012
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	5.324.748	5.027.406
Finansielle anlægsaktiver		5.324.748	5.027.406
Anlægsaktiver		5.324.748	5.027.406
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.983.388	19.470.797
Andre tilgodehavender		986	986
Tilgodehavender		8.984.374	19.471.783
Omsætningsaktiver		8.984.374	19.471.783
Aktiver		14.309.122	24.499.189

Balance 31. december 2013

	Note	2013	2012
Passiver			
Virksomhedskapital	3	500.000	500.000
Overført resultat	4	-7.043.038	-6.099.172
Egenkapital		-6.543.038	-5.599.172
Gæld til banker		10.744.997	20.203.843
Anden gæld		13.645	13.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.093.518	9.881.518
Kortfristede gældsforpligtelser		20.852.160	30.098.361
Gældsforpligtelser		20.852.160	30.098.361
Passiver		14.309.122	24.499.189
Usikkerhed ved indregning og måling	5		
Usikkerhed om going concern	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Noter

	2013	2012
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	167.925	265.325
Andre finansielle indtægter	537.663	743.618
	705.588	1.008.943

2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
HSH Forrest UAB	Litauen	100,00	424.748	685.555
Ely Baltic UAB	Litauen	100,00	-1.467.715	-154.680
Hunters Club & Investment Co ApS	Faxe Kommune	20,00	20.000.000	0
			18.957.033	530.875

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Agri Invest A/S	Ålborg Kommune	0,23	900.000	0
			900.000	0

3. Virksomhedskapital

Saldo primo	500.000	500.000
Saldo ultimo	500.000	500.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

4. Overført resultat

Saldo primo	-6.099.172	-5.862.340
Årets tilgang	-943.866	-236.832
Saldo ultimo	-7.043.038	-6.099.172

5. Usikkerhed ved indregning og måling af Hunters Club & Investment Co A/S & HSH Forest UAB & Baltic Ely UAB

Værdiansættelse af selskabet Hunters Club & Investment Co A/S pr. 31/12 2013 er skønsmæssigt værdiansat.

Hunters Club & Investment Co A/S's værdi pr. 31/12 2013 er forbundet med usikkerhed idet selskabets aktivitet består i ejerskab af ferielejligheder i Bulgarien. Lejlighederne er uomsættelige.

Værdiansættelser af tilgodehavender i HSH Forest UAB og Baltic Ely UAB pr. 31/12 2013 er forbundet med usikkerhed idet der ikke har kunnet opnåes tilstrækkelig revisionsbevis for værdiansættelsen.

Noter

2013

2012

6. Usikkerhed om going concern og tabt kapital

Det er en forudsætning for going concern, at der kan opnås finansiering de næste 12 mdr. og pengeinstituttet vil stille den nødvendige finansiering til rådighed eller der kan opnås finansiering til anden side. Med udgangspunkt i at finansiering kan opnås aflægges årsregnskabet efter going concern.

7. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har via mellemregningskontoen med datterselskabet stillet sikkerhed for Litas 450.000 som garantistillelse for udvidelse af datterselskabets aktiekapital.

Til sikkerhed for engagement med FS Bank, er er i datterselskaberne HSH Forest UAB og ELY Baltic UAB pantsat jord og skov i Litauen.