

Hammershøy Holding ApS

CVR-nr. 31255287

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.05.2013.

Dirigent

Navn: Maria Krabbe Hammershøy

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hammershøj Holding ApS
Østerbrogade 150, 3. tv.
2100 København Ø

CVR-nr.: 31255287
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Maria Krabbe Hammershøj

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Hammershøy Holding 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Vi indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.05.2013

Direktion

Maria Krabbe Hammershøy

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hammershøj Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hammershøj Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Som omtalt i note 1, har selskabet en anstrengt likviditet. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at nuværende kreditfaciliteter i datterselskabet opretholdes, samt at datterselskabets forventninger til 2013 realiseres. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at disse forudsætninger realiseres, og har derfor aflagt regnskabet med forsat drift for øje. Som følge af selskabets anstrengte likviditet og den betydelige usikkerhed knyttet til selskabets likviditetsberedskab samt fremtidige indtjening i datterselskabet, tager vi forbehold for, at selskabet er en going concern.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

På grund af betydeligheden af de forhold der er beskrevet i afsnittet "Forbehold" har vi ikke været i stand til at udtale os om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er som holdingselskab at eje aktier og/eller anpartar i selskaber, der driver forlagsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på (26) t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 0 kr., og en egenkapital på (526) t.kr.

Selskabet har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen og er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter i Verve Books A/S opretholdes. Der er som følge af anstrengt likviditet i Verve Books A/S en betydelig usikkerhed omkring datterselskabets likviditetsberedskab. Selskabets ledelse forventer dog det er muligt, at de nuværende kreditfaciliteter i Verve Books A/S opretholdes samt fornødne likviditetsbehov bliver dækket, via indtjening i det kommende år.

Som følge af ovenstående er selskabets fortsatte drift betinget af fremtidige overskud i Verve Books A/S, hvilket i sagens natur er behæftet med betydelig usikkerhed.

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.

Hammershøy Holding ApS har i henhold 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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, indregnes 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.

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(5.000)	(5)
Driftsresultat		(5.000)	(5)
Andre finansielle omkostninger	2	(20.980)	(23)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(25.980)	(28)
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		(25.980)	(28)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(25.980)	(28)
		(25.980)	(28)

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(651.355)</u>	<u>(625)</u>
Egenkapital		<u>(526.355)</u>	<u>(500)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.777	12
Anden gæld		<u>514.578</u>	<u>488</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>526.355</u>	<u>500</u>
Gældsforpligtelser		<u>526.355</u>	<u>500</u>
Passiver		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Going concern	1		

Egenkapitaloppgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(625.375)	(500.375)
Årets resultat	0	(25.980)	(25.980)
Egenkapital ultimo	125.000	(651.355)	(526.355)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen og er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter i Verve Books A/S opretholdes. Der er som følge af anstrengt likviditet i Verve Books A/S en betydelig usikkerhed omkring datterselskabets likviditetsberedskab. Selskabets ledelse forventer dog det er muligt, at de nuværende kreditfaciliteter i Verve Books A/S opretholdes samt fornødne likviditetsbehov bliver dækket, via indtjening i det kommende år.

Som følge af ovenstående er selskabets fortsatte drift betinget af fremtidige overskud i Verve Books A/S, hvilket i sagens natur er behæftet med betydelig usikkerhed.

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	20.980	23
	<u>20.980</u>	<u>23</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
		kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		500.001
Kostpris ultimo		<u>500.001</u>
Nedskrivninger primo		(500.001)
Nedskrivninger ultimo		<u>(500.001)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:				
Verve Books Holding A/S	København	52,50	(17.100)	(190.700)

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	<u>125.000</u>	1,00	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>		<u>125.000</u>