HMH ApS

CVR-nr. 25 89 98 65

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2012.

Henrik Møller
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ballevej 2B
DK-8600 Silkeborg
Tlf. 86 82 44 00
Fax 86 81 44 01
silkeborg@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for HMH ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 30. september 2012

Direktion

Henrik Møller
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i HMH ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HMH 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 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 30. september 2012

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Tom Østergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	HMH ApS Christiansfeldvej 70 6100 Haderslev	
	Telefon:	74 52 13 61
	CVR-nr.:	25 89 98 65
	Stiftet:	6. februar 2001
	Hjemsted:	Haderslev
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
Direktion	Henrik Møller, direktør	
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2B 8600 Silkeborg	
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Nørregade 30 6100 Haderslev	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i at drive virksomhed ved formueforvaltning efter ledelsens vurdering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer, at der vil være en betydelig merværdi på kapitalandele i associeret virksomhed, og ledelsen forventer at gennemføre en solvent likvidation af selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HMH ApS 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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Egenkapital - 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		2011/12	2010/11
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat	-400.296	-50.219
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-3.671	-324.485
	Andre finansielle omkostninger	-689	-1.062
	Andre eksterne omkostninger	-16.167	-5.038
	Resultat før skat	**-420.823**	**-380.804**
2	Skat af årets resultat	121.861	13.713
	Årets resultat	**-298.962**	**-367.091**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	96.600
	Disponeret fra overført resultat	-298.962	-463.691
	Disponeret i alt	**-298.962**	**-367.091**

Balance 30. juni

Aktiver

Note		2012	2011
	Anlægsaktiver		
3	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
4	Kapitalandele i associeret virksomhed	0	0
5	Kapitalandele i associeret virksomhed	218.485	879.375
	Finansielle anlægsaktiver i alt	218.485	879.375
	Anlægsaktiver i alt	**218.485**	**879.375**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende selskabsskat	7.000	0
	Tilgodehavender i alt	7.000	0
	Omsætningsaktiver i alt	**7.000**	**0**
	Aktiver i alt	**225.485**	**879.375**

Balance 30. juni

Passiver

Note		2012	2011
	Egenkapital		
6	Anpartskapital	250.000	250.000
7	Overført resultat	-151.434	147.528
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	96.600
	Egenkapital i alt	**98.566**	**494.128**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	32.876	154.737
	Hensatte forpligtelser i alt	**32.876**	**154.737**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til associerede virksomheder	0	208.661
	Selskabsskat	0	13.525
	Anden gæld	94.043	8.324
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	94.043	230.510
	Gældsforpligtelser i alt	**94.043**	**230.510**
	Passiver i alt	**225.485**	**879.375**

9 Nærtstående parter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse forventer, at der vil være en betydelig merværdi på kapitalandele i associeret virksomhed, og ledelsen forventer at gennemføre en solvent likvidation af selskabet.

	2011/12	2010/11
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-121.861	-13.713
	-121.861	**-13.713**

3. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. juli 2011	120.729
Kostpris 30. juni 2012	**120.729**
Af- og nedskrivninger 1. juli 2011	120.729
Af- og nedskrivninger 30. juni 2012	**120.729**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**0**

Noter

		30/6 2012	30/6 2011
4.	**Kapitalandele i associeret virksomhed**		
	Kostpris 1. juli 2011	1.485.374	1.485.374
	Afgang i årets løb	-1.485.374	0
	Kostpris 30. juni 2012	**0**	**1.485.374**
	Opskrivninger 1. juli 2011	-1.485.374	-1.160.889
	Årets tilbageførsler på afgang	1.485.374	0
	Årets af-/nedskrivninger	0	-324.485
	Opskrivninger 30. juni 2012	**0**	**-1.485.374**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**0**	**0**

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	**Ejerandel**
J. P. Møller Bogbinderi A/S	Haderslev	50 %
Møller & Møller I/S	Haderslev	50 %

		30/6 2012	30/6 2011
5.	**Kapitalandele i associeret virksomhed**		
	Kostpris 1. juli 2011	879.375	829.559
	Årets overførsler	-260.594	-403
	Andel af årets resultat	-400.296	50.219
	Kostpris 30. juni 2012	**218.485**	**879.375**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**218.485**	**879.375**
6.	**Anpartskapital**		
	Anpartskapital 1. juli 2011	250.000	250.000
		250.000	**250.000**

Noter

		30/6 2012	30/6 2011
7.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. juli 2011	147.528	611.219
	Årets overførte overskud eller underskud	-298.962	-463.691
		-151.434	**147.528**
8.	**Foreslået udbytte for regnskabsåret**		
	Udbytte 1. juli 2011	96.600	0
	Udloddet udbytte	-96.600	0
	Udbytte for regnskabsåret	0	96.600
		0	**96.600**

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Henrik Møller, Nederbyvænget 362, 6100 Haderslev