Hem Trading ApS
Årsrapport for 2014

CVR-nr. 10 37 12 79

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/5 2015

Michael Brask-Nielsen
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Hem Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sevel, den 4. maj 2015

Direktion

Ellinor Brask-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hem Trading ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hem Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Skive, den 4. maj 2015
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hem Trading ApS Strandvejen 9B 7800 Skive Telefon: 97 44 84 94 Telefax: 97 44 84 96 CVR-nr.: 10 37 12 79 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
Direktion	Ellinor Brask-Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Advokatfirmaet Dahl Lundborgvej 18 8800 Viborg
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
Koncernregnskab	Der er ikke udarbejdet koncernregnskab i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 110 .

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på DKK 18.687.872, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 35.952.617.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Bruttofortjeneste		**0**	**0**
Administrationsomkostninger		-143.624	-125.687
Resultat af ordinær primær drift		**-143.624**	**-125.687**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	18.083.027	-1.225.051
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	271.573	-210.227
Finansielle indtægter		654.895	369.952
Finansielle omkostninger	3	-69.852	-183.361
Resultat før skat		**18.796.019**	**-1.374.374**
Skat af årets resultat	4	-108.147	-16.857
Årets resultat		**18.687.872**	**-1.391.231**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	18.687.872	-1.391.231
	18.687.872	**-1.391.231**

Balance 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	3.272.606
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	3.635.087
Andre værdipapirer og kapitalandele		375.973	5.335.712
Finansielle anlægsaktiver		**375.973**	**12.243.405**
Anlægsaktiver		**375.973**	**12.243.405**
Andre tilgodehavender		29.814.974	4.187.049
Tilgodehavender		**29.814.974**	**4.187.049**
Likvide beholdninger		**5.933.393**	**1.045.416**
Omsætningsaktiver		**35.748.367**	**5.232.465**
Aktiver		**36.124.340**	**17.475.870**
Passiver			
Selskabskapital		540.155	540.155
Overført resultat		35.412.462	16.724.589
Egenkapital	7	**35.952.617**	**17.264.744**
Kreditinstitutter		0	126
Gæld til tilknyttede virksomheder		139.223	196.000
Anden gæld		32.500	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		**171.723**	**211.126**
Gældsforpligtelser		**171.723**	**211.126**
Passiver		**36.124.340**	**17.475.870**
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsrapporten

		2014	2013
		DKK	DKK
1	**Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-1.225.051
	Avance ved salg af anparter	18.083.027	0
		18.083.027	**-1.225.051**
2	**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-210.227
	Avance ved salg af aktier	271.573	0
		271.573	**-210.227**
3	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	5.514	5.693
	Andre finansielle omkostninger	64.338	177.668
		69.852	**183.361**
4	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	108.147	16.857
		108.147	**16.857**

Noter til årsrapporten

		2014	2013
		DKK	DKK
5	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Kostpris 1. januar	4.878.111	4.878.111
	Afgang i årets løb	-4.878.111	0
	Kostpris 31. december	0	4.878.111
	Værdireguleringer 1. januar	-1.605.505	-380.454
	Årets afgang	1.605.505	0
	Årets resultat	0	-1.225.051
	Værdireguleringer 31. december	0	-1.605.505
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**0**	**3.272.606**
6	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar	3.600.000	3.600.000
	Afgang i årets løb	-3.600.000	0
	Kostpris 31. december	0	3.600.000
	Værdireguleringer 1. januar	35.087	245.366
	Årets afgang	-35.087	0
	Valutakursregulering	0	-52
	Årets resultat	0	-210.227
	Værdireguleringer 31. december	0	35.087
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**0**	**3.635.087**

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	540.155	16.724.590	17.264.745
Årets resultat	0	18.687.872	18.687.872
Egenkapital 31. december	**540.155**	**35.412.462**	**35.952.617**

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2014	2013	2012	2011	2010
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	540.155	540.155	540.155	400.000	400.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	140.155	0
Selskabskapital 31. december	**540.155**	**540.155**	**540.155**	**540.155**	**400.000**

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

	2014	2013
	DKK	DKK
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Access Invest A/S, Hem Holding A/S, Hem Invest ApS, City Ejendomme Tyskland 1 A/S og Stubberkloster Holding ApS' mellemværender med pengeinstitut:		
Andre værdipapirer og kapitalandele	375.973	5.335.712
Likvider	4.626.568	0

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for Access Invest A/S, City Ejendomme Tyskland 1 A/S, Hem Holding A/S, Hem Invest ApS og Stubberkloster Holding ApS' mellemværender med pengeinstitut.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hem Trading ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrationsvederlag, husleje og revisor m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dan ske datter virk som heder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.