



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jomfrustien 6
6100 Haderslev

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 00
www.kpmg.dk

HS af 16.03.1998 A/S

Årsrapport 2012/13

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 4. februar _____ 20__14__

Johan Blach Petersen

dirigent

CVR-nr. 31 18 04 30
019717 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for HS af 16.03.1998 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 4. februar 2014
Direktion:

Hans Holm

Bestyrelse:

Johan Blach Petersen
formand

Johannes Huus Bogh

Andy Nørregaard
Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HS af 16.03.1998 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HS af 16.03.1998 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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.

Haderslev, den 4. februar 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Mortensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

HS af 16.03.1998 A/S
Tøndervej 7
6500 Vojens

CVR-nr.: 31 18 04 30
Stiftet: 16. januar 2008
Hjemstedskommune: Haderslev
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Johan Blach Petersen (formand)
Johannes Huus Bogh
Andy Nørregaard Andersen

Direktion

Hans Holm

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jomfrustien 6
6100 Haderslev

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 4. februar 2014 på selskabets adresse.
Dirigent: Johan Blach Petersen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabet er et holdingselskab, der via datterselskaber driver virksomhed i maskinhandelsbranchen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har i balancen indregnet restværdien på koncerngoodwill til en regnskabsmæssig værdi på 24.459 tkr.

På baggrund af de seneste års negative resultater, har ledelsen identificeret objektive indikationer på nedskrivningsbehov på den indregnede værdi, og har som følge heraf udført en nedskrivningstest på koncerngoodwill.

Ledelsen forventer, at selskabet de kommende år vil kunne opnå en væsentlig forbedring af resultatet, som følge af en forbedret indtjening i datterselskabet. På baggrund af disse forventninger og udviklingen i øvrigt, har ledelsen udarbejdet en nedskrivningstest, der forsvarer den indregnede værdi, der således fastholdes.

Den indregnede værdi er betinget af en væsentligt forbedret indtjening i datterselskabet, og beror således i høj grad på et skøn og en forventning til de fremtidige resultater i Johs. Møllers Maskiner A/S, og er dermed behæftet med en vis usikkerhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat udviser et underskud på 3.394 tkr., og selskabets egenkapital pr. 30. september 2013 andrager i alt -16.772 tkr.

Årets resultat er i lighed med tidligere år påvirket negativt med 6.115 tkr. af afskrivninger på koncerngoodwill. Årets resultat lever ikke op til ledelsens forventninger, og betragtes således som værende utilfredsstillende.

Selskabet har med dets kreditinstitut indgået aftaler om ydelseshenstand og har endvidere opnået tilsagn om opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter.

Det er ledelsen forventning, at selskabet, via fremtidige resultater og udlodninger fra datterselskabet, vil kunne indfri dets forpligtelser fuldt ud.

På denne baggrund aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HS af 16.03.1998 A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet for HS af 16.03.1998 A/S indgår i koncernregnskabet for MI af 16.03.1998 A/S, Haderslev.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste/-tab

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32, har selskabet valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste/-tab i årsrapporten.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med danske og udenlandske koncernforbundne selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i årsregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet, MI af 16.03.1998 A/S, er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssige underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Koncerngoodwill afskrives på baggrund af en konkret forventning til udnyttelsen af strategiske og økonomiske fordele fra dattervirksomheden over en periode på 10 år.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslåes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter datterselskaber ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for de samlede skyldige selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af eventuelt fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

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.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
			tkr.
Bruttotab		-22.368	-66
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-3.246.430	-4.036
Andre finansielle omkostninger	3	-333.312	-318
Resultat før skat		-3.602.110	-4.420
Skat af årets resultat	4	207.973	0
Årets resultat		<u>-3.394.137</u>	<u>-4.420</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-3.394.137</u>	<u>-4.420</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2012/13	2011/12
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	42.558.981	45.950
Anlægsaktiver i alt		42.558.981	45.950
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		207.973	0
		207.973	0
AKTIVER I ALT		42.766.954	45.950

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2012/13	2011/12
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Aktiekapital		10.000.000	10.000
Overført resultat		-26.771.828	-23.233
Egenkapital i alt		-16.771.828	-13.233
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	7		
Kreditinstitutter		49.766.645	49.767
Ansvarlig lånekapital		7.146.036	6.938
		56.912.681	56.705
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		172	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.587.804	2.437
Anden gæld		38.125	41
		2.626.101	2.478
Gældsforpligtelser i alt		59.538.782	59.183
PASSIVER I ALT		42.766.954	45.950
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Oplysninger om usikkerheder vedrørende fortsat drift

Årets og tidligere års resultater er påvirket negativt af store afskrivninger på koncern-goodwill, samt finanskrisens påvirkning af resultatet i dattervirksomheden og dennes dattervirksomheder.

Selskabet har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er dermed omfattet af selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Indtjeningen i dattervirksomheden forventes væsentligt forbedret de kommende år, og på grundlag af de nuværende budgetter er det således ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne skabe positive resultater, og dermed reetablere egenkapitalen via indtjeningen i dattervirksomheden.

Selskabet har med dets kreditinstitut indgået aftaler om ydelseshenstand og har endvidere opnået tilsagn om opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter.

Det er ledelsens forventning, at selskabet, via fremtidige resultater og udlodninger fra datterselskabet, vil kunne indfri dets forpligtelser fuldt ud.

På denne baggrund anser ledelsen det nuværende kapitalberedskab som værende forsvarligt, og aflægger dermed årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

2 Regnskabsmæssig usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har i balancen indregnet restværdien på koncerngoodwill til en regnskabsmæssig værdi på 24.459 tkr.

På baggrund af de seneste års negative resultater, har ledelsen identificeret objektive indikationer på nedskrivningsbehov på den indregnede værdi, og har som følge heraf udført en nedskrivningstest på koncerngoodwill.

Ledelsen forventer, at selskabet de kommende år vil kunne opnå en væsentlig forbedring af resultatet, som følge af en forbedret indtjening i datterselskabet. På baggrund af disse forventninger og udviklingen i øvrigt, har ledelsen udarbejdet en nedskrivningstest, der forsvarer den indregnede værdi, der således fastholdes.

Den indregnede værdi er betinget af en væsentligt forbedret indtjening i datterselskabet, og beror således i høj grad på et skøn og en forventning til de fremtidige resultater i Johs. Møllers Maskiner A/S, og er dermed behæftet med en vis usikkerhed.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

	2012/13	2011/12
		tkr.
3 Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	125.153	116
Andre finansielle omkostninger	208.159	202
	<u>333.312</u>	<u>318</u>
4 Skat af årets resultat		
Specificeres således:		
Reg. af skat tidligere år	<u>-207.973</u>	<u>0</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	<u>120.000.000</u>	<u>120.000</u>
Kostpris 30. september	<u>120.000.000</u>	<u>120.000</u>
Nedskrivninger 1. oktober	-74.050.317	-70.319
Årets resultat	2.868.285	2.079
Afskrivning på goodwill	-6.114.715	-6.115
Valutakursreguleringer	-201.647	305
Andel af egenkapitalposter	<u>57.375</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. september	<u>-77.441.019</u>	<u>-74.050</u>
	<u>42.558.981</u>	<u>45.950</u>

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egen- kapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
		tkr.	tkr.	tkr.
Johs. Møllers Maskiner A/S, Haderslev	51 %	35.490	5.624	18.100
Koncerngoodwill		<u>0</u>	<u>-6.115</u>	<u>24.459</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013		<u>35.490</u>	<u>-491</u>	<u>42.559</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

6 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012	10.000.000	-23.233.419	-13.233.419
Valutakursregulering, udenlandske enheder	0	-201.647	-201.647
Øvrige egenkapitalbevægelser i dattervirksomheden	0	57.375	57.375
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.394.137	-3.394.137
Egenkapital 30. september 2013	10.000.000	-26.771.828	-16.771.828

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:
10.000 aktier á nom. 1 kr. pr. stk.

2012/13	2011/12
	tkr.
10.000.000	10.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 1. oktober 2012	Gæld i alt 30. september 2013	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	49.766.645	49.766.645	49.766.645	22.296.885
Ansvarlig lån	6.937.899	7.146.036	7.146.036	7.146.036
	56.704.544	56.912.681	56.912.681	29.442.921

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabet har indgået aftale med kreditinstitut om, at beregnede renter for perioden 21. marts 2011 til 30. september 2013 ikke tilskrives det underliggende lån på 49.767 tkr. Aftalen indebærer ikke, at kreditinstituttet har frafaldet sit krav på normal rente og provision efter de i kreditinstituttet til enhver tid gældende regler for beregning af rente og provision. Kreditinstituttet er således på et hvilket som helst tidspunkt berettiget til at beregne, tilskrive og opkræve den ikke tilskrevne rente og provision helt eller delvist, ligesom kreditinstituttet når som helst kan vende tilbage til tilskrivning af rente og provision efter kreditinstituttets normale bestemmelser herfor.

Selskabet er sambeskattet med MI af 16.03.1998 A/S. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter m.v. inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter m.v. inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2013 0 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der afgivet pant på nom. 13.334 tkr. i selskabets aktier i Johs. Møllers Maskiner A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 42.324 tkr.

10 Nærtstående parter

HS af 16.03.1998 A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

MI af 16.03.1998 A/S, Haderslev

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

MI af 16.03.1998 A/S, Haderslev.