

# HS af 16.03.1998 A/S

Tøndervej 7, 6500 Vojens

CVR-nr. 31 18 04 30

## Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22.02.16,

Som dirigent:



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

|                                                         |          |
|---------------------------------------------------------|----------|
| <b>Ledelsesberetning</b>                                | <b>1</b> |
| Oplysninger om selskabet                                | 1        |
| Beretning                                               | 2        |
| <b>Ledelsespåtegning</b>                                | <b>3</b> |
| <b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>              | <b>4</b> |
| <b>Årsregnskab</b>                                      |          |
| Resultatopgørelse                                       | 6        |
| Balance                                                 | 7        |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 9        |
| Noter                                                   |          |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 10       |
| Usikkerhed om going concern                             | 12       |
| Finansielle indtægter                                   | 12       |
| Finansielle omkostninger                                | 12       |
| Skat af årets resultat                                  | 12       |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder                | 13       |
| Aktiekapital                                            | 13       |
| Langfristede gældsforpligtelser                         | 14       |
| Sikkerhedsstillelser                                    | 14       |
| Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser | 14       |
| Nærtstående parter                                      | 14       |

**Oplysninger om selskabet**

|                      |                                                                                  |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Navn                 | HS af 16.03.1998 A/S                                                             |
| Adresse, postnr., by | 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<br>Jan Koch Møller<br>Andy Nørregaard Andersen     |
| Direktion            | Hans Holm                                                                        |
| Revision             | Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Jomfrustien 6, 6100 Haderslev |

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er et holdingselskab, der via tidligere ejerandele i datterselskaber har drevet virksomhed i maskinhandelsbranchen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på kr. 9.318.379 mod kr. -2.452.223 sidste år, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. -9.907.178.

Selskabets ejerandele i Johs. Møllers Maskiner A/S er i regnskabsåret solgt til et nyt holdingselskab, JMM Group Holding A/S. Provenuet er gået til at indfri den resterende gæld til panthavende bank, som samtidig har fraskrevet sig retten til tilskriving af renter for 7 år.

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

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne med 2.326 t.kr. Der er opnået ydelseshenstand på kortfristet mellemværende, hvilket gør, at det er ledelsens vurdering, at selskabet i en periode på mindst 12 måneder fra statusdagen, kan servicere sine gældsforpligtelser i takt med at de forfalder.

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

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for HS af 16.03.1998 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 8. februar 2016

Direktionen:



Hans Holm

Bestyrelsen:



Johan Blach Petersen  
formand



Jan Koch Møller



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 2014 - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 udføre 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 en 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 en 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### *Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet*

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om fortsat drift. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås finansiering af driften i de førstkomende år, men at det er ledelsens vurdering, at en sådan finansiering vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## fortsat - 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.

Haderslev, den 8. februar 2016

**ERNST & YOUNG**

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015

| Note                                                  | 2014/15<br>kr.          | 2013/14<br>kr.           |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Bruttoresultat</b>                                 | <b>-38.275</b>          | <b>-38.276</b>           |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9.467.935               | -2.258.410               |
| 3 Finansielle indtægter                               | 11.020                  | 0                        |
| 4 Finansielle omkostninger                            | -458.994                | -340.105                 |
| <b>Resultat før skat</b>                              | <b>8.981.686</b>        | <b>-2.636.791</b>        |
| 5 Skat af årets resultat                              | 336.693                 | 184.568                  |
| <b>Årets resultat</b>                                 | <b><u>9.318.379</u></b> | <b><u>-2.452.223</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |                         |                          |
| Overført resultat                                     | <u>9.318.379</u>        | <u>-2.452.223</u>        |
|                                                       | <b><u>9.318.379</u></b> | <b><u>-2.452.223</u></b> |

## Balance pr. 30. september

| Note                                         | 2015<br>kr. | 2014<br>kr. |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Aktiver</b>                               |             |             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             |             |
| 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder   | 0           | 40.299.065  |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 0           | 40.299.065  |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | 0           | 40.299.065  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             |             |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 521.261     | 184.568     |
| Andre tilgodehavender                        | 226.404     | 215.385     |
| <b>Tilgodehavender</b>                       | 747.665     | 399.953     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  | 369         | 164         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | 748.034     | 400.117     |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | 748.034     | 40.699.182  |

## Balance pr. 30. september

| Note                                     | 2015<br>kr.              | 2014<br>kr.               |
|------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |                          |                           |
| <b>Egenkapital</b>                       |                          |                           |
| 7 Aktiekapital                           | 10.000.000               | 10.000.000                |
| Overført resultat                        | <u>-19.907.178</u>       | <u>-29.225.557</u>        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <u><b>-9.907.178</b></u> | <u><b>-19.225.557</b></u> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                          |                           |
| Gæld til banker                          | 0                        | 49.766.645                |
| Ansvarlig lånekapital                    | <u>7.581.230</u>         | <u>7.360.417</u>          |
| 8 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> | <u><b>7.581.230</b></u>  | <u><b>57.127.062</b></u>  |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 0                        | 2.759.552                 |
| Anden gæld                               | <u>3.073.982</u>         | <u>38.125</u>             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   | <u><b>3.073.982</b></u>  | <u><b>2.797.677</b></u>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <u><b>10.655.212</b></u> | <u><b>59.924.739</b></u>  |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <u><b>748.034</b></u>    | <u><b>40.699.182</b></u>  |

## Egenkapitaloppførelse

| (kr.)                                   | <u>Aktiekapital</u>      | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>I alt</u>             |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital pr. 1/10 2014               | 10.000.000               | -29.225.557                  | -19.225.557              |
| Årets resultat, jf. resultatdisponering |                          | 9.318.379                    | 9.318.379                |
| <b>Egenkapital pr. 30/9 2015</b>        | <b><u>10.000.000</u></b> | <b><u>-19.907.178</u></b>    | <b><u>-9.907.178</u></b> |

## 1. Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammen-  
draget til en regskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i  
årets løb, herunder omkostninger til administration.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne  
avancer eller tab og fratrullet af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Fi-  
nansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordnin-  
gen mv.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt  
skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen  
med den del, som kan henføres transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem over-  
skuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af  
virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne  
avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksom-  
hedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i  
det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang  
modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem  
til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskriv-  
ning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

## **1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat**

### **Selskabsskat**

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

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

### **Ansvarlig lånekapital**

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

## 2. Usikkerhed om going concern

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

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne med 2.326 t.kr. Der er opnået ydelseshenstand på kortfristet mellemværende, hvilket gør, at det er ledelsens vurdering, at selskabet i en periode på mindst 12 måneder fra statusdagen, kan servicere sine gældsforpligtelser i takt med at de forfalder.

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

|                                                | 2014/15<br>kr.  | 2013/14<br>kr.  |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>3. Finansielle indtægter</b>                |                 |                 |
| Andre finansielle indtægter                    | 11.020          | 0               |
|                                                | <u>11.020</u>   | <u>0</u>        |
| <b>4. Finansielle omkostninger</b>             |                 |                 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0               | 125.710         |
| Andre finansielle omkostninger                 | 458.994         | 214.395         |
|                                                | <u>458.994</u>  | <u>340.105</u>  |
| <b>5. Skat af årets resultat</b>               |                 |                 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | -114.269        | -184.568        |
| Årets regulering af udskudt skat               | -222.424        | 0               |
|                                                | <u>-336.693</u> | <u>-184.568</u> |

## Noter

### 6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| (kr.)                                                      | Kapitalandele i<br>tilknyttede<br>virksomheder |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Kostpris</b>                                            |                                                |
| Saldo pr. 1/10 2014                                        | 120.000.000                                    |
| Afgang i årets løb                                         | -120.000.000                                   |
| <b>Kostpris pr. 30/9 2015</b>                              | <u>0</u>                                       |
| <b>Nedskrivninger</b>                                      |                                                |
| Saldo pr. 1/10 2014                                        | 79.700.935                                     |
| Udloddet udbytte                                           | -12.767.000                                    |
| Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede kapitalandele | -66.933.935                                    |
| <b>Nedskrivninger pr. 30/9 2015</b>                        | <u>0</u>                                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30/9 2015</b>                 | <u><u>0</u></u>                                |

|                                                      | 30/9 2015<br>kr.         | 30/9 2014<br>kr.         |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>7. Aktiekapital</b>                               |                          |                          |
| Aktiekapitalen kr. 10.000.000, sammensættes således: |                          |                          |
| 10.000 aktie(r) a kr. 1.000,00                       | <u>10.000.000</u>        | <u>10.000.000</u>        |
|                                                      | <u><u>10.000.000</u></u> | <u><u>10.000.000</u></u> |

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

|                       | Forfalder<br>mellem<br>1 og 5 år<br>kr. | Forfalder<br>ud over<br>5 år<br>kr. | Langfristede<br>gældsforplig-<br>telser i alt<br>pr. 30/9 2015<br>kr. | Kortfristet del<br>af langfristet<br>gæld<br>kr. |
|-----------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 7.581.230                               | 0                                   | 7.581.230                                                             | 0                                                |
|                       | <u>7.581.230</u>                        | <u>0</u>                            | <u>7.581.230</u>                                                      | <u>0</u>                                         |

## 9. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30/9 2015.

## 10. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder:

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 2015 0 t.kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

## 11. Nærtstående parter

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

| Navn                 | Bopæl/Hjemsted |
|----------------------|----------------|
| MI af 16.03.1998 A/S | Haderslev      |