

HMJ ADMINISTRATION A/S

Årsrapport

1. oktober 2012 - 30. september 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

26/03/2014

Hans Henrik Gamborg

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

HMJ ADMINISTRATION A/S

Lyngbyvej 72

2100 København Ø

Telefonnummer: 39181870

Fax: 39181070

CVR-nr: 15524235

Regnskabsår: 01/10/2012 - 30/09/2013

Revisor

KPMG STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Osvald Helmuths Vej 4

2000 Frederiksberg

CVR-nr: 30700228

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for HMJ Administration 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.

København, den 26/03/2014

Direktion

Hans Henrik Stig Meisner-Jensen

Bestyrelse

Hans Henrik Gamborg

John Andersson

Hans Henrik Stig Meisner-Jensen

Knut Audun Hartmann Krohn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HMJ ADMINISTRATION A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HMJ ADMINISTRATION A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, 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 handlinger 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.

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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Som det fremgår af note 1, har selskabet et lån med dets bankforbindelse, der er forlænget under forudsætning af at renter pr. 31. december 2013 og 31. marts 2014 afregnes. Lånet forventes afviklet over de kommende år i henhold til likviditetsbudget for HMJ Group.

Moderselskabet HMJ Holding A/S har givet tilsagn om at ville tilføre selskabet den nødvendige likviditet til indfrielse heraf.

Ledelsen arbejder på at sikre likviditeten i HMJ Group for det kommende år. Det er ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet kan fremskaffes, således at HMJ Group finansielt kan støtte dets datterselskaber, hvor nødvendigt, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

København, 26/03/2014

Poul Erik Olsen
Statsaut. revisor
KPMG STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Bo Leinum
Statsaut. revisor
KPMG STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive administrationsvirksomhed, særligt vedrørende fast ejendom og ejendomsprojekter og dermed beslægtet virksomhed samt foretage finansiering og investering.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalinteresser i dattervirksomheder omfatter bl.a. anparter i Louise XXX ApS. Louise XXX ApS har deltaget som komplementar i en række kommanditselskaber, som blev afviklet 31.12.2007. Som komplementar hæfter dattervirksomheden fortsat for de afviklede kommanditselskabers forpligtelser. Der har ikke efterfølgende været transaktioner, yderligere omkostninger eller sager ud over indbetalinger fra dubiøse investorer i forbindelse med inkasso. Der forventes ikke ændringer i disse forhold.

Alle dattervirksomhedernes regnskaber er gennemgået og der er reserveret for alle kendte potentielle tab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Dattervirksomheden K/S Michelle B er afviklet i året.

Selskabets kapitalinteresser i dattervirksomheder omfatter anparter i K/S Michelle B og Louise XXX ApS. Det påregnes, at en afvikling bliver iværksat snarest, når forhold vedrørende en enkelt investor med restance er afklaret.

Selskabets finansieringsomkostninger ved udlånsvirksomhed hidrører fra banklån optaget i forbindelse med afvikling af kommanditselskaber. Banklånet blev anvendt til afdækning af eksterne lån i lejligheder i disse selskaber, som efterfølgende er videresolgt.

Selskabet har gennem en længere årrække som sin hovedbank benyttet Amagerbanken A/S, som gik konkurs i februar 2011. Selskabet er nu kunde i Amagerbanken af 2011 A/S, som er datterselskab af det statsejede Finansiell Stabilitet A/S, og hvortil selskabets banklån er overført. Selskabet har den 14. marts 2014 fået bevilget forlængelse af engagementet med FS Finans III mod forfaldne renter pr. 31. december 2013 og 31. marts 2014 afregnes. Lånet forventes afviklet over de kommende år med likviditet fra andre selskaber i HMJ Group.

Moderselskabet HMJ Holding A/S har givet tilsagn om at ville tilføre selskabet den nødvendige likviditet til indfrielse heraf i takt med forventet afdragsprofil.

Årets resultat anses for tilfredsstillende under de givne forudsætninger.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

I forbindelse med godkendelse af årsrapporterne for 2012/13 er der truffet beslutning om fusion af HMJ Consult A/S, HMJ Administration A/S, Louise ApS, Louise XXX ApS og ApS Michelle A med HMJ Consult A/S som fortsættende selskab.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet øvrige begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2013.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HMJ Administration A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til Årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Regnskaberne for selskabet samt alle datterselskaber indgår i koncernregnskabet for HMJ Holding A/S.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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 finansiell post.

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

Resultatopgørelse

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter lønninger, lokale- og kontorholdsomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af ordinært resultat

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernens moderselskab HMJ Holding A/S. HMJ Holding A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med Skat. Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning heraf modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balance**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalinteresser i dattervirksomheder optages i moderselskabets regnskab efter equity-metoden, d.v.s. til den regnskabsmæssige indre værdi af dattervirksomhederne ifølge dattervirksomhedernes årsrapport.

Dattervirksomheder med positiv egenkapital optages i balancen under finansielle anlægsaktiver.

Dattervirksomheder med negativegenkapital optages i balancen under hensættelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af hensættelse til tab opgjort på grundlag af en individuel vurdering.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2012 - 30. sep 2013

	Note	2012/13	2011/12
		kr.	kr.
Nettoomsætning		0	0
Bruttoresultat		0	0
Administrationsomkostninger		-208.056	-218.628
Andre driftsindtægter		1.000	83.662
Resultat af ordinær primær drift		-207.056	-134.966
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		99.039	182.842
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.486.606	1.275.671
Andre finansielle indtægter		0	2.011
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder ...		-140.341	-136.681
Andre finansielle omkostninger		-2.071.448	-1.536.440
Ordinært resultat før skat		-833.200	-347.563
Ekstraordinært resultat før skat		-833.200	-347.563
Skat af årets resultat		25.792	58.848
Årets resultat		-807.408	-288.715
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-807.408	-288.715
I alt		-807.408	-288.715

Balance 30. september 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.579.906	3.478.400
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	3.579.906	3.478.400
Anlægsaktiver i alt		3.579.906	3.478.400
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.280.267	37.981.079
Tilgodehavende skat		14.486	61.928
Tilgodehavender i alt		37.294.753	38.043.007
Omsætningsaktiver i alt		37.294.753	38.043.007
AKTIVER I ALT		40.874.659	41.521.407

Balance 30. september 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		900.000	900.000
Overført resultat		6.095.811	6.903.219
Egenkapital i alt		6.995.811	7.803.219
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	10.125
Hensatte forpligtelser i alt		0	10.125
Gæld til banker		30.250.107	30.153.930
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		3.618.741	3.516.883
Anden gæld		10.000	37.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		33.878.848	33.708.063
Gældsforpligtelser i alt		33.878.848	33.708.063
PASSIVER I ALT		40.874.659	41.521.407

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	5.912.838	0
Tilgang	0	0
Afgang	-3.412.838	0
Kostpris ultimo	2.500.000	0
Nettoopskrivninger primo	-2.689.281	0
Andel i årets resultat jf. note	99.039	0
Årets afgang	3.670.148	0
Nettoopskrivninger ultimo	1.079.906	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.579.906	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Louise XXX ApS og K/S Michelle B	100%	3.223.557	182.842

2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Likviditet

Selskabet har et lån med dets nuværende bankforbindelse, der forfalder til betaling 15. september 2013. Der er i øjeblikket bestræbelser på at få indfriet banklånet hvorfor FS Finans III foreløbig afventer situationen.

Moderselskabet HMJ Holding A/S har givet tilsagn om at ville tilføre selskabet den nødvendige likviditet til indfrielse heraf.

Ledelsen arbejder på at sikre likviditeten i HMJ koncernen for det kommende år. Det er ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet kan fremskaffes, således at HMJ koncernen finansielt kan støtte dets datterselskaber, hvor nødvendigt, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet aktiver til sikkerhed for gæld ligesom selskabet ikke har nogen eventualforpligtelser.

4. Oplysning om ejerskab

Selskabet er en 100% ejet dattervirksomhed af HMJ Holding A/S, Lyngbyvej 72, 1. sal, 2100 København Ø og indgår i koncernregnskabet herfor.

5. Gennemsnitligt antal beskæftigede

Selskabet har ingen medarbejdere ansat. Selskabet har indgået administrationsaftale med andre selskaber i HMJ-koncernen der fakturerer herfor.

Der er ikke i regnskabsåret eller sidste år udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion.