

**HMJ Holding ApS**  
Egegårdsvej 29  
8920 Randers NV

**CVR-nummer: 36465476**

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar 2015 - 30. juni 2016**

**(1. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 4/11 - 2016



Heine Møller  
Dirigent

**ND REVI-MIDT  
RANDERS**  
Godkendt  
revisionspartnerselskab  
Cvr nr. 3448 0370

Gl. Stationsvej 5  
8940 Randers SV

Telefon 8640 9295  
Telefax 8643 1995

www.Revi-midt.dk  
E-mail:  
info@revi-midt.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	6
<b>Årsregnskab 1. januar 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar 2015 - 30. juni 2016 for HMJ Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 4/11 - 2016

**Direktion**



Heine Møller

**Til den daglige ledelse i HMJ Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for HMJ Holding ApS for perioden 1. januar 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers SV, den 4/11 - 2016

**ND REVI-MIDT**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 34480370



Steen Kristensen  
Partner, Godkendt revisor FSR

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	HMJ Holding ApS Egegårdsvej 29 8920 Randers NV
	Telefon: 24 24 28 24 E-mail: hm@danrail.dk CVR-nr.: 36 46 54 76 Stiftet: 17. december 2014 Hjemsted: Randers Regnskabsår: 1. januar - 30. juni
<b>Direktion</b>	Heine Møller
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Kirkegade 3 8900 Randers C
<b>Revisor</b>	ND REVI-MIDT Godkendt Revisionspartnerselskab
<b>Væsentligste aktivitet</b>	Selskabets formål er, at være holdingselskab og dermed forbundet virksomhed.

## GENERELT

Årsregnskabet for HMJ Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor resultatopgørelse, balance og noter ikke indeholder sammenligningstal.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-9.606</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	729.200
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>719.594</b>
Skat af årets resultat	1.100
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>720.694</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	815.931
Overført resultat	-196.437
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>720.694</b>



BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
AKTIVER

	2016
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	779.200
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>779.200</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>779.200</b>
Udskudt skatteaktiv	1.100
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.100</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>394</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>1.494</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>780.694</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

	2016
Virksomhedskapital	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	815.931
Overført resultat	-191.437
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200
	<hr/>
<b>2 EGENKAPITAL</b>	<b>775.694</b>
	<hr/>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000
	<hr/>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5.000</b>
	<hr/>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>5.000</b>
	<hr/>
<b>PASSIVER</b>	<b>780.694</b>
	<hr/> <hr/>
3 Eventualposter mv.	
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

2016

**1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Tilgang i årets løb	50.000
Kostpris 30. juni 2016	50.000
Årets resultatandele	729.200
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	729.200
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>779.200</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
DanRail ApS, Randers	100%	865.932	815.932

  

	Primo	Overførsel	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>2 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	50.000	0	0	50.000
Overkurs ved emission	5.000	-5.000	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	815.931	815.931
Overført resultat	0	5.000	-196.437	-191.437
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	101.200	101.200
	<b>55.000</b>	<b>0</b>	<b>720.694</b>	<b>775.694</b>

Selskabskapitalen er ikke opdelt i klasser, og ingen anparter har særlige rettigheder.

**3 Eventualposter mv.**

Selskabet hæfter solidarisk for koncernens indkomstskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 206.078 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen.