

HM Gruppen A/S

Tåstruphøj 54

4300 Holbæk

CVR-nr. 25 52 56 71

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 14/12 2017

Jakob Nørrekjær Andersson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	12
Balance pr. 30. september 2017	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

HM Gruppen A/S
Tåstruphøj 54
4300 Holbæk

CVR-nr.: 25 52 56 71
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Hjemsted: Holbæk

Bestyrelse

Palle Stig Andersen, formand
Claus Sørensen
Jakob Nørrekjær Andersson

Direktion

Claus Sørensen, adm. direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for HM Gruppen 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 7. december 2017

Direktion

Claus Sørensen
adm. direktør

Bestyrelse

Palle Stig Andersen
formand

Claus Sørensen

Jakob Nørrekjær Andersson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HM Gruppen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HM Gruppen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 7. december 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive tømrer- og entreprenørvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 699.569, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 7.092.831.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HM Gruppen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Vær di på pirer

Værdipirer der består af børsnoterede aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 acountoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		22.983.454	27.249
Personaleomkostninger	1	<u>(21.218.369)</u>	<u>(24.871)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.765.085	2.378
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(815.319)</u>	<u>(930)</u>
Resultat før finansielle poster		949.766	1.448
Finansielle indtægter	2	95.618	37
Finansielle omkostninger		<u>(141.903)</u>	<u>(177)</u>
Resultat før skat		903.481	1.308
Skat af årets resultat	3	<u>(203.912)</u>	<u>(292)</u>
Årets resultat		<u>699.569</u>	<u>1.016</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	5.000
Ekstraordinært udbytte		2.000.000	0
Overført resultat		<u>(3.300.431)</u>	<u>(3.984)</u>
		<u>699.569</u>	<u>1.016</u>

Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Goodwill		125.916	252
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>125.916</u>	<u>252</u>
Produktionsanlæg og maskiner		112.901	159
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		838.982	933
Indretning af lejede lokaler		372.330	619
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.324.213</u>	<u>1.711</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.450.129</u>	<u>1.963</u>
Råvarer og hjælpematerialer		445.210	448
Varebeholdninger		<u>445.210</u>	<u>448</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.008.491	7.748
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	6.000.830	6.692
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.607.742	5.945
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.000	0
Andre tilgodehavender		299.004	519
Periodeafgrænsningsposter		24.000	46
Tilgodehavender		<u>13.943.067</u>	<u>20.950</u>
Værdipapirer		662.481	330
Værdipapirer		<u>662.481</u>	<u>330</u>
Likvide beholdninger		<u>3.014.721</u>	<u>4.315</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>18.065.479</u>	<u>26.043</u>
Aktiver i alt		<u>19.515.608</u>	<u>28.006</u>

Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		4.592.831	7.893
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	5.000
Egenkapital	7	<u>7.092.831</u>	<u>13.393</u>
Hensættelse til udskudt skat		1.534.000	1.451
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.534.000</u>	<u>1.451</u>
Kreditinstitutter		142.290	394
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.477.334	7.790
Gæld til associerede virksomheder		0	12
Selskabsskat		116.194	46
Anden gæld		4.152.959	4.920
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.888.777</u>	<u>13.162</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>12.422.777</u>	<u>14.613</u>
Passiver i alt		<u>19.515.608</u>	<u>28.006</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	7.893.262	5.000.000	0	13.393.262
Betalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(2.000.000)	(7.000.000)
Årets resultat	0	(3.300.431)	2.000.000	2.000.000	699.569
Egenkapital 30. september 2017	500.000	4.592.831	2.000.000	0	7.092.831

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	t.kr.
Årets resultat		699.569	1.016
Reguleringer		1.065.515	1.364
Ændring i driftskapital		<u>4.583.330</u>	<u>2.785</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.348.414	5.165
Renteindbetalinger og lignende		95.618	37
Renteudbetalinger og lignende		<u>(141.903)</u>	<u>(175)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		6.302.129	5.027
Betalt selskabsskat		<u>(48.346)</u>	<u>(3)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.253.783	5.024
Køb af materielle anlægsaktiver		(310.517)	(216)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>8.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(302.517)	(216)
Betalt udbytte		<u>(7.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(7.000.000)	0
Ændring i likvider		(1.048.734)	4.808
Likvide beholdninger		4.315.178	0
Kassekredit		<u>(394.013)</u>	<u>(887)</u>
Likvider 1. oktober 2016		<u>3.921.165</u>	<u>(887)</u>
Likvider 30. september 2017		2.872.431	3.921
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.014.721	4.315
Kassekredit		<u>(142.290)</u>	<u>(394)</u>
Likvider 30. september 2017		2.872.431	3.921

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.650.907	21.999
Pensioner	1.490.836	1.702
Andre omkostninger til social sikring	515.932	577
Andre personaleomkostninger	560.694	593
	<u>21.218.369</u>	<u>24.871</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>58</u>	<u>68</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	13
Andre finansielle indtægter	95.618	24
	<u>95.618</u>	<u>37</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	120.912	96
Årets udskudte skat	83.000	244
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	(48)
	<u>203.912</u>	<u>292</u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2016	735.145
Kostpris 30. september 2017	<u>735.145</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	483.312
Årets afskrivninger	<u>125.917</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>609.229</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>125.916</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktionsan- læg og maski- ner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af le- jede lokaler</u>
Kostpris 1. oktober 2016	1.377.150	3.287.898	1.365.241
Tilgang i årets løb	0	275.517	35.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>(129.000)</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>1.377.150</u>	<u>3.434.415</u>	<u>1.400.241</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.218.749	2.354.307	746.135
Årets afskrivninger	45.500	357.126	281.776
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(116.000)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>1.264.249</u>	<u>2.595.433</u>	<u>1.027.911</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>112.901</u>	<u>838.982</u>	<u>372.330</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	63.150.980	78.300
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(57.150.150)</u>	<u>(71.608)</u>
	<u>6.000.830</u>	<u>6.692</u>

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

8 Eventualposter m.v.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med kreditinstitut for Mana Invest af 2004 ApS, JKE Design Holbæk ApS og Sofievej 4 ApS.

Selskabet indgår i sambeskatningen HM Gruppen Holding ApS. Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i op til 45 mdr. med en samlet forpligtelse på 831 t.kr.

Herudover har selskabet indgået lejekontrakt, som er uopsigelig indtil 31. december 2020. Den samlede huslejeforpligtelse udgør: 1.071 t.kr.

Selskabet har stillet almindelige AB 92 garantier.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet virksomhedspant i varelagre, immaterielle rettigheder og driftsmateriel mv. for 1.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.450 t.kr. pr. 30. september 2017.