

LILLY JEPPESEN

CVR NR. 18 58 72 46

EVA KRISTENSEN /
LARS GOTFREDSEN

CVR NR. 35 07 11 99

HGM Holding ApS

Bratenvej 10
5700 Svendborg

CVR-nr. 25 70 00 74

Årsrapport 2015/16
(18. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
Svendborg, den 20/1 17



Charlotte Faurhøj
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 2015/16	8
Balance pr. 30. september 2016.....	9
Noter	11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HGM Holding ApS Bratenvej 10 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 25 70 00 74
	Etableret: 3. november 2000
	Hjemstedskommune: Svendborg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Henrik G. Madsen
Revisor	RevisorGruppen v/Lilly Jeppesen Vestergade 165A 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2015/16 for HGM Holding ApS.

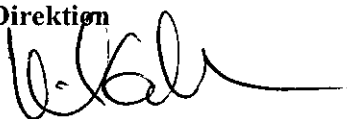
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 20. januar 2017

Direktion



Henrik G. Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i HGM Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for HGM Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 revisionshandlinger 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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 20. januar 2017

RevisorGruppen

v/Lilly Jeppesen

CVR-nr. 18 58 72 46

Hans Otto Mikkelsen

Registreret revisor

medlem af FSR – danske revisorer

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for HGM Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne herfor.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

Indregning og måling

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 i resultatopgørelsen alle indtægter og 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 ressourcer 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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultatet udgør andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Omfatter forholdsmæssig andel af resultat efter skat samt regulering af intern avance/tab i tilknyttede virksomheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, der er opgjort efter gældende skattelovgivning samt 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominal værdi.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte, som forventes udloddet for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med selskabets koncerndeltagere. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor låneoptagelsen er forbundet med uvæsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til nominal restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsevne.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16

	Note	2015/16	2014/15
Bruttoresultat		-21.251	-26.243
Resultat fra tilknyttede virksomheder		1.030.293	1.122.222
Resultat før finansielle poster		1.009.042	1.095.979
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1	277.427	527.520
Andre finansielle indtægter		24	32
Finansielle omkostninger		-14.624	-16.138
Resultat før skat		1.271.869	1.607.394
Skat af årets resultat		-53.150	-114.015
Årets resultat		1.218.719	1.493.379
Forslag til resultatdisponering			
Årets henlæggelse reservefond		1.030.293	1.122.222
Udlodning af udbytte		250.000	101.200
Overført til næste år		-61.574	269.957
I alt		1.218.719	1.493.379

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	10.697.145	9.666.852
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	38.752	38.752
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>10.935.897</u>	<u>9.905.604</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.935.897</u>	<u>9.905.604</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.205.234	13.050.662
Andre tilgodehavender		<u>3.375</u>	<u>3.375</u>
Tilgodehavender i alt		<u>13.208.609</u>	<u>13.054.037</u>
Likvide beholdninger		<u>38.534</u>	<u>405</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>38.534</u>	<u>405</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.247.142</u>	<u>13.054.442</u>
Aktiver i alt		<u>24.183.039</u>	<u>22.960.046</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Passiver			
Selskabskapital	4	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.674.001	6.643.708
Forslag til udbytte		250.000	101.200
Overført resultat		<u>15.339.848</u>	<u>15.401.422</u>
Egenkapital i alt	3	<u>23.388.849</u>	<u>22.271.330</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.691	14.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		600.335	386.285
Selskabsskat		167.165	288.161
Anden gæld		<u>0</u>	<u>270</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>794.191</u>	<u>688.716</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>794.191</u>	<u>688.716</u>
Passiver i alt		<u>24.183.039</u>	<u>22.960.046</u>
Hovedaktivitet	5		
Eventualposter	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

1	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2015/16	2014/15
	Renter M/R Ejendomsselskabet Islandsvej ApS	0	37.907
	Renter M/R HGM A/S	102.690	202.897
	Renter M/R ENC Natursten Aps	27.401	7.764
	Renter Ejd.selsk. Englandsvej 1 A	133.835	265.029
	Renter ansvarlig lånekapital Carepoint A/S	13.500	13.922
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt	277.427	527.520
2	Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i tilkn. virk.	Kapitalandele i ass. virk.
	Kostpris primo	7.915.331	38.752
	Kostpris ultimo	7.915.331	38.752
	Værdireguleringer primo	1.751.521	0
	Årets resultatandele	1.030.293	0
	Værdireguleringer ultimo	2.781.814	0
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	10.697.145	38.752
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:		
	ENC Natursten ApS, ejerandel 100%		
	Ejendomsselskabet af 23. juni 1998 ApS, ejerandel 100%		
	Henrik G. Madsen A/S, ejerandel 100%		
	Ejendomsselskabet Englandsvej ApS, ejerandel 100%		
	HGM Biler ApS, ejerandel 100%		
	Ejendomsselskabet Islandsvej ApS, ejerandel 100%		
	Kapitalandele i associerede virksomheder består af:		
	Carepoint Svendborg A/S, ejerandel 40%, egenkapital kr. 1.703.034, årets resultat kr. 464.765, regnskabsmæssig værdi kr. 38.752.		

NOTER

3	Egenkapital	Selskabs- kapital	Opskrivning indre værdis metode	Udbytte	Overført resultat	I alt
	Saldo primo	125.000	6.643.708	101.200	15.401.422	22.271.330
	Udbetalt udbytte	0	0	-101.200	0	-101.200
	Årets resultat	0	1.030.293	250.000	188.426	1.468.719
	Årets udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
	Egenkapital ultimo	125.000	7.674.001	250.000	15.339.848	23.388.849

Selskabskapitalen består af 125 kapitalandele á kr. 1.000

4	Selskabskapital	15/16	14/15	13/14	12/13	11/12
	Anpartskapital	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000
	Selskabskapital i alt	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000

Aktiekapitalen er uændret i de seneste 5 regnskabsår.

5 **Hovedaktivitet**

Selskabets væsentligste aktivitet er fomueforvaltning, herunder investering i fast ejendom og værdipapirer m.v. samt handel og hermed beslægtet virksomhed.

6 **Eventualposter**

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat, samt for eventuel fællesregistrering af moms.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter, vil kunne medføre at selskabet hæftelse udgør et større beløb.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution på kr. 9.192.000.

NOTER

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.