

---

# ***Vagn Goul Møller Holding ApS***

Brøndumvej 79, Hem, 7800 Skive

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 26 11 60 23

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 3 /10 2016

Vagn Goul Møller  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Vagn Goul Møller Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hem, den 30. september 2016

**Direktion**

Vagn Goul Møller

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Vagn Goul Møller Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vagn Goul Møller Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 30. september 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Vagn Goul Møller Holding ApS  
Brøndumvej 79  
Hem  
7800 Skive

Telefon: 97 53 14 44

Telefax: 97 53 13 65

CVR-nr.: 26 11 60 23

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Skive

### Direktion

Vagn Goul Møller

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

### Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen P/S  
Resenvej 83  
7800 Skive

### Pengeinstitut

Salling Bank A/S  
Frederiksgade 6  
7800 Skive

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i Hem Group ApS samt andre investeringer.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.263.852, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 20.800.628.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttoresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		-246.621	-7.201
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-246.621</b>	<b>-7.201</b>
Andre driftsomkostninger		0	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	4.746.980
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	1.116.707	1.823.493
Finansielle indtægter	3	410.605	102.053
Finansielle omkostninger	4	-11.983	-3.746
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.268.708</b>	<b>6.661.579</b>
Skat af årets resultat	5	-4.856	-21.409
<b>Årets resultat</b>		<b>1.263.852</b>	<b>6.640.170</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	2.000.000
Foreslået udbytte	101.200	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.883.293	2.573.044
Overført resultat	3.045.945	-432.874
	<b>1.263.852</b>	<b>6.640.170</b>



## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	17.905.779	19.789.072
Andre værdipapirer og kapitalandele		956.162	509.350
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>18.861.941</b>	<b>20.298.422</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>18.861.941</b>	<b>20.298.422</b>
Selskabsskat		435.459	67.256
<b>Tilgodehavender</b>		<b>435.459</b>	<b>67.256</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.887.754</b>	<b>1.840.906</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.323.213</b>	<b>1.908.162</b>
<b>Aktiver</b>		<b>21.185.154</b>	<b>22.206.584</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		17.476.106	19.359.399
Overført resultat		3.098.322	52.377
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	2.500.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>20.800.628</b>	<b>22.036.776</b>
Gæld til associerede virksomheder		238.344	87.981
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		77.862	75.577
Anden gæld		68.320	6.250
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>384.526</b>	<b>169.808</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>384.526</b>	<b>169.808</b>
<b>Passiver</b>		<b>21.185.154</b>	<b>22.206.584</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Avance ved salg af anparter	0	4.746.980
	<u>0</u>	<u>4.746.980</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	1.116.707	1.823.493
	<u>1.116.707</u>	<u>1.823.493</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	374.280	95.173
Andre finansielle indtægter	36.325	6.880
	<u>410.605</u>	<u>102.053</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	11.983	3.746
	<u>11.983</u>	<u>3.746</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	32.230	21.409
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-27.374	0
	<u>4.856</u>	<u>21.409</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	0	1.432.244
Afgang i årets løb	0	-1.432.244
Kostpris 30. juni	0	0
Værdireguleringer 1. juli	0	16.786.355
Årets afgang	0	-16.786.355
Værdireguleringer 30. juni	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	429.673	0
Tilgang i årets løb	0	429.673
Kostpris 30. juni	429.673	429.673
Værdireguleringer 1. juli	19.359.399	0
Årets resultat	1.116.707	1.823.493
Modtagne udbytter	-3.000.000	0
Årets opskrivninger, netto	0	17.535.906
Værdireguleringer 30. juni	17.476.106	19.359.399
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>17.905.779</b>	<b>19.789.072</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Hem Group ApS	Hem	200.000	30%

# Noter til årsregnskabet

## 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	19.359.399	52.377	2.500.000	22.036.776
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	-1.883.293	3.045.945	101.200	1.263.852
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>17.476.106</b>	<b>3.098.322</b>	<b>101.200</b>	<b>20.800.628</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Vagn Goul Møller Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

### 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

# Balancen

## Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

# Regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.