

# **G. Hillgaard Holding ApS**

**Vesterhavsgade 44, Vorupør, 7700 Vorupør**

**CVR-nr. 26 50 81 93**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. februar 2017.

---

**Herdis Brusgaard**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for G. Hillgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vorupør, den 20. januar 2017

### **Direktion**

Herdis Morberg Brusgaard

### **Bestyrelse**

Herdis Morberg Brusgaard

Jan Brusgaard

Chatrine Brusgaard

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i G. Hillgaard Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for G. Hillgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **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.

Hurup, den 20. januar 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kr. Yde  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	G. Hillgaard Holding ApS Vesterhavsgade 44 Vorupør 7700 Vorupør  CVR-nr.: 26 50 81 93 Stiftet: 22. februar 2002 Hjemsted: Vorupør Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Herdis Morberg Brusgaard Jan Brusgaard Chatrine Brusgaard
<b>Direktion</b>	Herdis Morberg Brusgaard
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for G. Hillgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital**

##### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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**

---

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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.211</b>	<b>12.351</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	4.000
<b>Driftsresultat</b>	<b>-6.211</b>	<b>16.351</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	341.122	434.578
Andre finansielle indtægter	3.395.364	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-851	-1.746
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.729.424</b>	<b>449.183</b>
Skat af årets resultat	-3.982	-2.609
<b>Årets resultat</b>	<b>3.725.442</b>	<b>446.574</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	223.666	434.615
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overføres til overført resultat	3.451.176	0
Disponeret fra overført resultat	0	-37.941
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.725.442</b>	<b>446.574</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>658.283</u>	<u>678.766</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>658.283</u>	<u>678.766</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>658.283</u></b>	<b><u>678.766</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	557.987	38.868
	Andre tilgodehavender	<u>3.700.000</u>	<u>91</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.257.987</u>	<u>38.959</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.543</u>	<u>4.893</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.263.530</u></b>	<b><u>43.852</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.921.813</u></b>	<b><u>722.618</u></b>

**Balance 30. september**


---

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	658.281	434.615
7	Overført resultat	3.503.277	84.020
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>4.337.158</u></b>	<b><u>693.535</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
	Selskabsskat	6.683	6.842
	Anden gæld	573.972	18.241
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>584.655</u>	<u>29.083</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>584.655</u></b>	<b><u>29.083</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.921.813</u></b>	<b><u>722.618</u></b>

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	434.615	84.020	49.900	693.535
Udloddet udbytte	0	0	0	-49.900	-49.900
Resultatandel	0	223.666	3.451.176	50.600	3.725.442
Regulering vedr. kapitalandele	0	0	-31.919	0	-31.919
	<b>125.000</b>	<b>658.281</b>	<b>3.503.277</b>	<b>50.600</b>	<b>4.337.158</b>

## Noter

	2016	2015
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive finansieringsvirksomhed.		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	730	992
Andre finansielle omkostninger	121	754
	<b>851</b>	<b>1.746</b>
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	1.336.000	1.336.000
Afgang i årets løb	-648.914	0
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>687.086</b>	<b>1.336.000</b>
Opskrivninger 1. oktober 2015	-657.234	-1.167.258
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	341.122	434.578
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	319.228	0
Regulering finansielle instrumenter	-31.919	75.446
<b>Opskrivninger 30. september 2016</b>	<b>-28.803</b>	<b>-657.234</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>658.283</b>	<b>678.766</b>
<b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	434.615	0
Resultatandel	223.666	434.615
	<b>658.281</b>	<b>434.615</b>

## Noter

	30/9 2016	30/9 2015
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2015	84.020	46.515
Årets overførte overskud eller underskud	3.451.176	-37.941
Regulering vedr. kapitalandele	-31.919	75.446
	<b>3.503.277</b>	<b>84.020</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober 2015	49.900	0
Udloddet udbytte	-49.900	0
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
	<b>50.600</b>	<b>49.900</b>
<b>9. Nærtstående parter</b>		
<b>Ejerforhold</b>		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Herdis Morberg Brusgaard,		