

HEG Management ApS

CVR-nr. 27159540

Gotfred Rodes Vej 1

2920 Charlottenlund

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.05.2016

Dirigent

Navn: Henrik Greisen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HEG Management ApS
Gotfred Rodes Vej 1
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 27159540
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Henrik Greisen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for HEG Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 16.04.2016

Direktion

Henrik Greisen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HEG Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HEG Management ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 16.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Danielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og administrere aktier og anparter i erhvervsdrivende virksomheder og hermed beslægtede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

HEG Management ApS fusionerede med virkning pr. 01.01.2015 med halvdelen af selskabet Human Capital Group A/S. Fusionen fandt sted ved, at det fortsættende selskab, HEG Management ApS, overtaget halvdelen af aktiverne, rettigheder og forpligtelser, der findes i det ophørende selskab Human Capital Group A/S.

Selskabets resultat for året udgør 3.342 t.kr. hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ved fusionen med Human Capital Group A/S er anvendt overtagelsesmetoden og det ophørende selskabs aktiver og forpligtelser er indregnet i balancen til dagsværdi på fusionstidspunktet 01.01.2015.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger til kreditorer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

4 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.278.013	1.628.467
Personaleomkostninger	1	(913.302)	(1.629.477)
Af- og nedskrivninger	2	<u>50.500</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		3.415.211	(1.010)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.000.000	98.400
Andre finansielle indtægter		191.436	224.337
Andre finansielle omkostninger		<u>(424.554)</u>	<u>(1.032)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.182.093	320.695
Skat af ordinært resultat	3	<u>(840.325)</u>	<u>(60.050)</u>
Årets resultat		<u>3.341.768</u>	<u>260.645</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		<u>3.240.568</u>	<u>160.845</u>
		<u>3.341.768</u>	<u>260.645</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		280.000	280.000
Finansielle anlægsaktiver	5	280.000	280.000
Anlægsaktiver		280.000	280.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.187.500	9.176
Andre tilgodehavender		0	8.306
Tilgodehavende selskabsskat		34.397	135.470
Periodeafgrænsningsposter		6.232	4.470
Tilgodehavender		1.228.129	157.422
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.244.406	4.806.765
Værdipapirer og kapitalandele		7.244.406	4.806.765
Likvide beholdninger		4.166.826	4.211.285
Omsætningsaktiver		12.639.361	9.175.472
Aktiver		12.919.361	9.455.472

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		11.527.333	8.767.153
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital		<u>11.753.533</u>	<u>8.991.953</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.500	21.020
Anden gæld		1.146.328	442.499
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.165.828</u>	<u>463.519</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.165.828</u>	<u>463.519</u>
Passiver		<u>12.919.361</u>	<u>9.455.472</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	8.767.153	99.800	8.991.953
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Værdireguleringer	0	(480.388)	0	(480.388)
Årets resultat	0	3.240.568	101.200	3.341.768
Egenkapital ultimo	125.000	11.527.333	101.200	11.753.533

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	910.049	1.625.163
Andre omkostninger til social sikring	4.875	2.160
Andre personaleomkostninger	(1.622)	2.154
	<u>913.302</u>	<u>1.629.477</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.670	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(56.170)	0
	<u>(50.500)</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	840.325	60.050
	<u>840.325</u>	<u>60.050</u>
		<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange		49.500
Afgange		(49.500)
Kostpris ultimo		<u>0</u>
Årets afskrivninger		(5.670)
Tilbageførsel ved afgange		5.670
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Overførsler	280.000
Kostpris ultimo	280.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	280.000

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Human Capital Group P/S	Gentofte	P/S	50,00	5.262.577	360.103
Svala Komplementar ApS	Gentofte	ApS	50,00	48.983	(167)
				2015 kr.	2014 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				294.096	31
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb					

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.