

**HGA Holding af 26/10 2005 ApS**  
**Vølundsgade 11, 6400 Sønderborg**

---

**Årsrapport for**  
**1. november 2015 - 31. oktober 2016**

---

**CVR-nr. 29 19 52 26**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. februar 2017.

---

Per-Bjørn Grove  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for HGA Holding af 26/10 2005 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 9. februar 2017

### **Direktion**

Hella Grann Andersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i HGA Holding af 26/10 2005 ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for HGA Holding af 26/10 2005 ApS for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 9. februar 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Preben Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

HGA Holding af 26/10 2005 ApS  
Vølundsgade 11  
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 29 19 52 26

Regnskabsår: 1. november - 31. oktober  
12. regnskabsår

### Direktion

Hella Grann Andersen

### Revision

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gunhilds Plads 2  
7100 Vejle

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabet ejer 38,16% af anpartskapitalen i HJA Holding af 24/10 2005 ApS.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for mindre tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for HGA Holding af 26/10 2005 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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **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.

#### **Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed 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 kapitalandel i associeret virksomhed 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 associeret virksomhed.

##### Tilgodehavender

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

##### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HGA Holding af 26/10 2005 ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-19.875</b>	<b>-8.125</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-82.560	710.330
Andre finansielle indtægter	882	0
Andre finansielle omkostninger	-4.684	-3.582
<b>Resultat før skat</b>	<b>-106.237</b>	<b>698.623</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-106.237</b>	<b>698.623</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	698.623
Disponeret fra overført resultat	-106.237	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-106.237</b>	<b>698.623</b>

**Balance 31. oktober**

<b>Aktiver</b>			
Note		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	21.274.367	20.654.191
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.274.367</u>	<u>20.654.191</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>21.274.367</u></b>	<b><u>20.654.191</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
2	Andre tilgodehavender	38.247	0
	Tilgodehavender i alt	<u>38.247</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>38.247</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.312.614</u></b>	<b><u>20.654.191</u></b>
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
3	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	21.064.878	20.411.139
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>21.189.878</u></b>	<b><u>20.536.139</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
5	Anden gæld	118.736	114.052
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>122.736</u>	<u>118.052</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>122.736</u></b>	<b><u>118.052</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>21.312.614</u></b>	<b><u>20.654.191</u></b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>7 Eventualposter</b>			

**Noter**

	<u>31/10 2016</u>	<u>31/10 2015</u>
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Anskaffelsessum, primo	24.571.707	24.571.707
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>24.571.707</b>	<b>24.571.707</b>
Opskrivning primo	-3.917.516	-4.806.251
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	-87.189	68.185
Regulering renteswap	-8.300	110.220
Årets resultat	-82.560	710.330
Udbytte	-57.240	0
Opskrivning ejendomme	855.465	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-3.297.340</b>	<b>-3.917.516</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>21.274.367</b>	<b>20.654.191</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
HJA Holding af 24/10 2005 ApS	Sønderborg	38,16 %
<b>2. Andre tilgodehavender</b>		
A/S Sam. Andersen, Sønderborg	38.247	0
	<b>38.247</b>	<b>0</b>
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Anpartskapitalen består af nom. 12.500 A-anparter og 112.500 B-anparter. A-anparter har 10 stemmer pr. kr. 1 og B-anparter har 1 stemme pr. kr. 1.

**Noter**

	<u>31/10 2016</u>	<u>31/10 2015</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	20.411.139	19.534.111
Årets overførte overskud eller underskud	-106.237	698.623
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	-87.189	68.185
Regulering renteswap	-8.300	110.220
Opskrivning ejendomme	855.465	0
	<u><b>21.064.878</b></u>	<u><b>20.411.139</b></u>
<b>5. Anden gæld</b>		
JGA Holding af 26/10 2005 ApS	118.736	114.052
	<u><b>118.736</b></u>	<u><b>114.052</b></u>

**6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg og Sam Andersen Ejendomme A/S's mellemværende med Nykredit Bank. Bankgælden udgør pr. 31. oktober 2016 i alt 0 t.kr.

**7. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Hella Grann Holding ApS, CVR-nr. 34 71 34 64. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.