

Hedema Gruppen ApS
CVR-nr. 30581040
Veljevej 158
8700 Horsens

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.10.2016

Dirigent

Navn: Thomas Villum Folmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.05.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hedema Gruppen ApS
Veljevej 158
8700 Horsens

CVR-nr.: 30581040
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.05.2016

Direktion

Kim Kjær Andersen
Jens Rauhe Humlebæk Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.05.2016 for Hedema Gruppen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 31.10.2016

Direktion

Kim Kjær Andersen

Jens Rauhe Humlebæk Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hedema Gruppen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hedema Gruppen ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.05.2016, 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 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. 31.05.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.05.2016 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.

Aarhus, den 31.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Brian Christensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er at eje anparter, aktier og øvrige værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud på 2.786 t.kr., hvilket primært kan henføres til resultat af kapitalandele i dattervirksomheder. Efter overførsel af årets resultat udgør egenkapitalen 7.860 t.kr.

Selskabet har efter balancedagen ydet koncerntilskud på 7 mio. kr. til datterselskab H.S.I. ApS, hvormed datterselskabets egenkapital er reableret.

Ændring af regnskabsår

Selskabets bestyrelse og direktion har besluttet at ændre selskabets regnskabsår, fordi det vil give nogle driftsmæssige fordele. Dette betyder, at der i indeværende år afvikles en kort regnskabsår dækkende perioden 01.01.2016 – 31.05.2016.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttotab		(8.000)	(12.125)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.651.263	4.360.970
Andre finansielle indtægter	1	0	216
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(173.480)</u>	<u>(496.027)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.469.783	3.853.034
Skat af ordinært resultat	3	<u>315.760</u>	<u>157.774</u>
Årets resultat		<u>2.785.543</u>	<u>4.010.808</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.651.263	4.360.970
Overført resultat		<u>134.280</u>	<u>(350.162)</u>
		<u>2.785.543</u>	<u>4.010.808</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.007.448	12.356.185
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>15.007.448</u>	<u>12.356.185</u>
Anlægsaktiver		<u>15.007.448</u>	<u>12.356.185</u>
Tilgodehavende selskabsskat		1.028.331	0
Tilgodehavender		<u>1.028.331</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>216</u>	<u>216</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.028.547</u>	<u>216</u>
Aktiver		<u>16.035.995</u>	<u>12.356.401</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.172.148	2.520.885
Overført overskud eller underskud		2.563.143	2.428.863
Egenkapital		<u>7.860.291</u>	<u>5.074.748</u>
Bankgæld		0	1.090.036
Skyldig selskabsskat		873.108	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>873.108</u>	<u>1.090.036</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	1.120.000
Bankgæld		1.119.123	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.888.444	4.587.842
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		288.779	288.779
Skyldig selskabsskat		0	160.537
Anden gæld		0	28.209
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.302.596</u>	<u>6.191.617</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.175.704</u>	<u>7.281.653</u>
Passiver		<u>16.035.995</u>	<u>12.356.401</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.520.885	2.428.863	5.074.748
Årets resultat	0	2.651.263	134.280	2.785.543
Egenkapital ultimo	125.000	5.172.148	2.563.143	7.860.291

Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	216
	0	216
	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	117.600	222.700
Renteomkostninger i øvrigt	55.880	273.327
	173.480	496.027
	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(39.908)	(115.315)
Regulering vedrørende tidligere år	(275.852)	(42.459)
	(315.760)	(157.774)
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.835.300
Kostpris ultimo		9.835.300
Opskrivninger primo		2.520.885
Afskrivninger på goodwill		(341.281)
Andel af årets resultat		2.992.544
Opskrivninger ultimo		5.172.148
Regnskabsmæssig værdi ultimo		15.007.448

Finansielle anlægsaktiver, forsat

Koncerngoodwill indgår med en værdi på 683 t.kr.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Hedema A/S	Horsens	A/S	100,00
H.S.I. ApS	Horsens	ApS	100,00

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Nordea er givet pant i aktier i Hedensted Maskinfabrik A/S.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 17.155 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 8.427 t.kr. Bankgæld i dattervirksomhederne udgør samlet 8.755 t.kr.