

Deloitte

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963566
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

Hedema Gruppen ApS

CVR-nr. 30581040

Veljevej 158

8700 Horsens

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.06.2016

Dirigent



Navn: Thomas Folmann

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

Hedema Gruppen ApS
Veljevej 158
8700 Horsens

CVR-nr.: 30581040
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Kim Kjær Andersen
Jens Rauhe Humlebæk Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

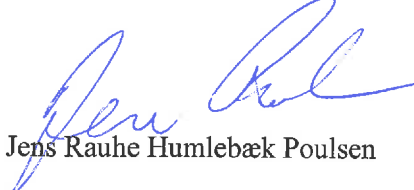
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 04.03.2016

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 01.01.2015 - 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet i årets løb har ydet lån til selskabets ejere i strid med selskabsloven, hvormed ledelsen kan ifalde ansvar. Mellemværendet er behørigt afregnet i årets løb.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at der er oplysninger, der er i strid med årsregnskabsloven, som kan påvirke vores konklusion.

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

Aarhus, den 02.06.2016

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 4.011 t.kr., hvilket primært kan henføres til resultat af kapitalandele i dattervirksomheder. Efter overførsel af årets resultat udgør egenkapitalen 5.075 t.kr.

Selskabet har efter balancedagen ydet koncerntilskud til datterselskab, hvormed datterselskabets egenkapital er reableret.

Overvejelser om at ændre regnskabsår

Selskabets bestyrelse og direktion overvejer at ændre Selskabets regnskabsår, fordi det vil give nogle driftsmæssige fordele. Det vil i så fald betyde, at der vil blive afviklet et kort regnskabsår dækkende en del af 2016, hvorefter man igen vil være på plads i ny rytme.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

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 nyten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(12.125)	(6.930)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.360.970	1.625.676
Andre finansielle indtægter	1	216	5.683
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(496.027)</u>	<u>(530.860)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.853.034	1.093.569
Skat af ordinært resultat	3	<u>157.774</u>	<u>(239.026)</u>
Årets resultat		<u>4.010.808</u>	<u>854.543</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.360.970	0
Overført resultat		<u>(350.162)</u>	<u>854.543</u>
		<u>4.010.808</u>	<u>854.543</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.356.185	8.595.215
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>12.356.185</u>	<u>8.595.215</u>
Anlægsaktiver		<u>12.356.185</u>	<u>8.595.215</u>
Udskudt skat		0	232.832
Tilgodehavende selskabsskat		0	16.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	102.221
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>351.053</u>
Likvide beholdninger		<u>216</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>216</u>	<u>351.053</u>
Aktiver		<u><u>12.356.401</u></u>	<u><u>8.946.268</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.520.885	0
Overført overskud eller underskud		2.428.863	938.940
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	600.000
Egenkapital		<u>5.074.748</u>	<u>1.663.940</u>
Bankgæld		1.090.036	3.514.072
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.090.036</u>	<u>3.514.072</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.120.000	600.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.587.842	3.123.850
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		288.779	0
Skyldig selskabsskat		160.537	0
Anden gæld		28.209	38.156
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.191.617</u>	<u>3.768.256</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.281.653</u>	<u>7.282.328</u>
Passiver		<u>12.356.401</u>	<u>8.946.268</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	0	938.940	600.000	1.663.940
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(600.000)	(600.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.840.085)	1.840.085	0	0
Årets resultat	0	4.360.970	(350.162)	0	4.010.808
Egenkapital ultimo	125.000	2.520.885	2.428.863	0	5.074.748

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5.683
Renteindtægter i øvrigt	216	0
	<u>216</u>	<u>5.683</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	222.700	268.200
Renteomkostninger i øvrigt	273.327	262.660
	<u>496.027</u>	<u>530.860</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(115.315)	0
Ændring af udskudt skat	0	239.026
Regulering vedrørende tidligere år	(42.459)	0
	<u>(157.774)</u>	<u>239.026</u>
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>9.835.300</u>
Kostpris ultimo		<u>9.835.300</u>
Opskrivninger primo		(1.240.085)
Afskrivninger på goodwill		(341.281)
Andel af årets resultat		4.702.251
Udbytte		(600.000)
Opskrivninger ultimo		<u>2.520.885</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>12.356.185</u>

Noter

Finansielle anlægsaktiver, forsat

Koncerngoodwill indgår med en værdi på 1.024 t.kr.

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

5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos selskabets ejere på 102 t.kr. er indfriet i året løb inkl. renter beregnet efter gældende regler.

Lånet har i året maksimalt udgjort 17 t.kr.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	<u>600.000</u>	<u>1.120.000</u>	<u>1.090.036</u>
	<u>600.000</u>	<u>1.120.000</u>	<u>1.090.036</u>

7. 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 selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

8. 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 14.375 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Nordea og stillede garantier. Kautionen er maksimeret til 6.796 t.kr. Bankgæld og garantier i dattervirksomhederne udgør samlet 4.779 t.kr. og garantier udgør samlet 2.323 t.kr.