

**F.L. Hansen Holding ApS**

**Julsøvej 284**

**8600 Silkeborg**

**CVR-nr. 25255763**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2016

**Dirigent**

---

Navn: Frederik Lysholt Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

F.L. Hansen Holding ApS

Julsøvej 284

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 25255763

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Frederik Lysholt Hansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for F.L. Hansen Holding 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.07.2015 - 30.06.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 05.12.2016

### Direktion

Frederik Lysholt Hansen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i F.L. Hansen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for F.L. Hansen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 05.12.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at eje aktier og anpartar i andre selskaber og anden hermed beslægtet virksomhed.

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

Resultatet er som forventet.

### **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.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvorefter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab indregnes med fradrag af afskrivninger af goodwill.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvorefter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab indregnes med fradrag af afskrivninger af goodwill.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.



## Anvendt regnskabspraksis

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

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter betalingsrettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

#### 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 koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de på overtagelsestidspunktet overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

### 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, reguleret for betalt acontoskat.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### 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.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(136.891)</b>	<b>(110.618)</b>
Af- og nedskrivninger		(73.369)	(73.368)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(210.260)</b>	<b>(183.986)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.118.816	1.530.294
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	355.436
Andre finansielle indtægter		1.602.570	3.395.934
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(138.749)	(148.175)
Andre finansielle omkostninger		(2.142.514)	(556.333)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.229.863</b>	<b>4.393.170</b>
Skat af ordinært resultat	1	170.465	(236.691)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.400.328</u></b>	<b><u>4.156.479</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		674.667	665.333
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.117.661	8.612.600
Overført resultat		(1.392.000)	(5.121.454)
		<b><u>1.400.328</u></b>	<b><u>4.156.479</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		10.919	21.839
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>10.919</b>	<b>21.839</b>
Grunde og bygninger		9.826.389	9.868.638
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.633	47.833
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>9.854.022</b>	<b>9.916.471</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.593.262	36.605.784
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b>38.593.262</b>	<b>36.605.784</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>48.458.203</b>	<b>46.544.094</b>
Andre tilgodehavender		1.174.203	395.633
Tilgodehavende selskabsskat		712.690	631.237
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.886.893</b>	<b>1.026.870</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.376.851	29.193.768
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>27.376.851</b>	<b>29.193.768</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.419.485</b>	<b>3.032.991</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>30.683.229</b>	<b>33.253.629</b>
<b>Aktiver</b>		<b>79.141.432</b>	<b>79.797.723</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.942.870	12.956.547
Overført overskud eller underskud		46.006.662	47.398.662
Forslag til udbytte for regnskabsåret		674.667	665.333
<b>Egenkapital</b>		<b><u>61.874.199</u></b>	<b><u>61.270.542</u></b>
Udskudt skat		23.000	20.300
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>23.000</u></b>	<b><u>20.300</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.850.000	3.850.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3	<b><u>3.850.000</u></b>	<b><u>3.850.000</u></b>
Bankgæld		444.114	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		7.500.000	7.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	22.103
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.650.432	5.459.074
Skyldig selskabsskat		190.160	370.746
Anden gæld		1.609.527	1.304.958
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.394.233</u></b>	<b><u>14.656.881</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.244.233</u></b>	<b><u>18.506.881</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>79.141.432</u></b>	<b><u>79.797.723</u></b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.</b>
Egenkapital primo	250.000	12.956.547	47.398.662	665.333
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(665.333)
Øvrige egenkapitalposter	0	(131.338)	0	0
Årets resultat	0	2.117.661	(1.392.000)	674.667
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>14.942.870</b>	<b>46.006.662</b>	<b>674.667</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				61.270.542
Udbetalt ordinært udbytte				(665.333)
Øvrige egenkapitalposter				(131.338)
Årets resultat				1.400.328
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>61.874.199</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(188.518)	233.191
Ændring af udskudt skat	2.700	3.500
Regulering vedrørende tidligere år	15.353	0
	<b>(170.465)</b>	<b>236.691</b>

## 2. Finansielle anlægsaktiver

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets-</b>	<b>Ejer-</b>
	<b>form</b>	<b>andel</b>	<b>%</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Oluf A/S	Silkeborg	A/S	100,0

## 3. Langfristede gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter	3.344.027
	<b>3.344.027</b>

## 4. 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

### **5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.314 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, 7.500 t.kr., er deponeret værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 15.410 t.kr. samt bankindestående på 100 t.kr.

#### **Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens bankmellemværende. På statusdagen har datterselskabet bankgæld på 1.856 t.kr.