

H.K. Holding, Skjern ApS
Amagervænget 11, 6900 Skjern

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 27 92 48 75

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2016.

Henrik Korsholm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for H.K. Holding, Skjern 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 6. december 2016

Direktion

Henrik Korsholm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i H.K. Holding, Skjern ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H.K. Holding, Skjern ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Skjern, den 6. december 2016

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H.K. Holding, Skjern ApS
Amagervænget 11
6900 Skjern

CVR-nr.: 27 92 48 75
Stiftet: 30. juni 2004
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Henrik Korsholm

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -7.777 kr. mod -3.984 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.388.670 kr. mod 326.835 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.K. Holding, Skjern ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til kontorhold mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-7.777	-3.984
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.099.686	362.728
Andre finansielle indtægter	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-53.227	-42.039
Resultat før skat	-1.160.690	316.705
3 Skat af årets resultat	-227.980	10.130
Årets resultat	-1.388.670	326.835
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.179.461	-564.226
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	0	791.261
Disponeret fra overført resultat	-310.409	0
Disponeret i alt	-1.388.670	326.835

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>8.150.761</u>	<u>9.330.222</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.150.761</u>	<u>9.330.222</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.150.761</u>	<u>9.330.222</u>
Omsætningsaktiver			
5	Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>227.980</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>227.980</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>227.980</u>
	Aktiver i alt	<u>8.150.761</u>	<u>9.558.202</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.775.761	4.955.222
8	Overført resultat	2.624.405	3.014.589
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	Egenkapital i alt	<u>6.626.366</u>	<u>8.194.611</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	1.243.834	1.211.745
	Gæld til associerede virksomheder	274.686	61.966
	Anden gæld	<u>5.875</u>	<u>89.880</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.524.395</u>	<u>1.363.591</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.524.395</u>	<u>1.363.591</u>
	Passiver i alt	<u>8.150.761</u>	<u>9.558.202</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Indtægt af overskud i associerede virksomhed	-859.894	602.520
Afskrivning af goodwill	-239.792	-239.792
	-1.099.686	362.728
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	53.227	42.039
	53.227	42.039
3. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	227.980	-10.130
	227.980	-10.130
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	4.375.000	4.375.000
Kostpris 30. juni 2016	4.375.000	4.375.000
Opskrivninger 1. juli 2015	4.955.222	5.519.448
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-859.894	602.520
Udbytte	0	-960.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-79.775	33.046
Årets afskrivninger på goodwill	-239.792	-239.792
Opskrivninger 30. juni 2016	3.775.761	4.955.222
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	8.150.761	9.330.222
I regnskabsposten indgår goodwill med	639.443	879.235
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Korsholm Holding, Skjern ApS	Ringkøbing-Skjern	50 %

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2015	227.980	217.850
Udskudt skat af årets resultat	-227.980	10.130
	<u>0</u>	<u>227.980</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	4.955.222	5.519.448
Resultatandel	-1.179.461	-564.226
	<u>3.775.761</u>	<u>4.955.222</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	3.014.589	2.190.282
Årets overførte overskud eller underskud	-310.409	791.261
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	-79.775	33.046
	<u>2.624.405</u>	<u>3.014.589</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Foreslået udbytte	101.200	99.800
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Noter

11. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et skattemæssigt underskud til fremførelse på 1.097 t.kr., hvis skatteværdi på 241 t.kr. ikke er indregnet i aktiverne.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for Bøsssemager Korsholm A/S' og Guntex A/S' mellemværende med Ringkøbing Landbobank.