

Hans Jensen Investments ApS

Smedevænget 3
9560 Hadsund

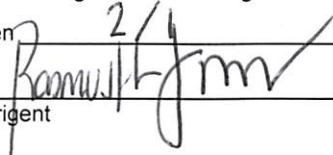
CVR-nr. 27 95 74 55

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 2/4 2017

dirigent



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal for koncernen | 6 |
| Beretning | 7 |
| Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
| Pengestrømsopgørelse | 19 |
| Noter | 20 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten til brug for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Hans Jensen Investments ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

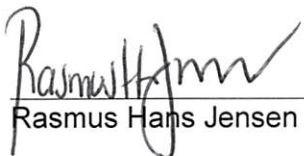
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernen og virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 2. januar 2017

Direktion:


Rasmus Hans Jensen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hans Jensen Investments ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hans Jensen Investments ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som modervirksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

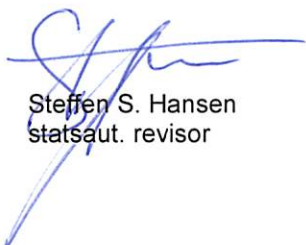
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aalborg, den 2. januar 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98



Steffen S. Hansen
statsaut. revisor



Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor

Hans Jensen Investments ApS
Årsrapport 2015/16
CVR-nr. 27 95 74 55

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Hans Jensen Investments ApS
Smedevænget 3
9560 Hadsund

CVR-nr.: 27 95 74 55
Stiftet 3. september 2004
Hjemstedskommune: Mariagerfjord
Regnskabsår: 1. oktober – 30. september

Direktion

Rasmus Hans Jensen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnegade 18
9000 Aalborg

Bank

Danske Bank A/S
Prinsensgade 11
9000 Aalborg

Advokat

ADVOKATERNE NÉMETH & SIGETTY A/S
Frederiksgade 21
1265 København K

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 2. januar 2017

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

| tkr. | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Bruttoresultat | 51.662 | 50.812 | 44.439 | 35.269 | 45.212 |
| Resultat af primær drift | 13.238 | 14.208 | 7.769 | 3.497 | 9.843 |
| Resultat af finansielle poster | -485 | -588 | -574 | -573 | -573 |
| Resultat før skat og minoritetsinteresser | 12.754 | 13.619 | 7.195 | 2.923 | 9.270 |
| Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser | 5.411 | 5.733 | 2.730 | 686 | 2.688 |
| Balancesum | 85.174 | 87.438 | 69.715 | 62.635 | 71.141 |
| Anpartskapital | 4.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser | 20.503 | 16.680 | 14.885 | 14.564 | 14.245 |
| Egenkapital og minoritetsinteresser i alt | 42.658 | 38.478 | 34.361 | 32.648 | 33.600 |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten | 17.926 | 13.633 | 5.235 | 3.416 | 11.152 |
| Pengestrømme til investeringsaktiviteten | -5.201 | -1.420 | -2.243 | -392 | -523 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | -9.742 | -3.447 | -3.566 | -5.323 | -8.458 |
| Likviditetsgrad | 216,4% | 196,0% | 217,6% | 258,9% | 220,1% |
| Soliditetsgrads ekskl. minoritetsinteresser | 24,1% | 19,1% | 21,4% | 23,3% | 20,0% |
| Afkastningsgrad | 15,5% | 16,2% | 11,1% | 5,6% | 13,8% |
| Egenkapitalforrentning ekskl. minoritetsinteresser | 29,1% | 36,3% | 18,5% | 4,8% | 20,1% |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 71 | 67 | 67 | 59 | 68 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

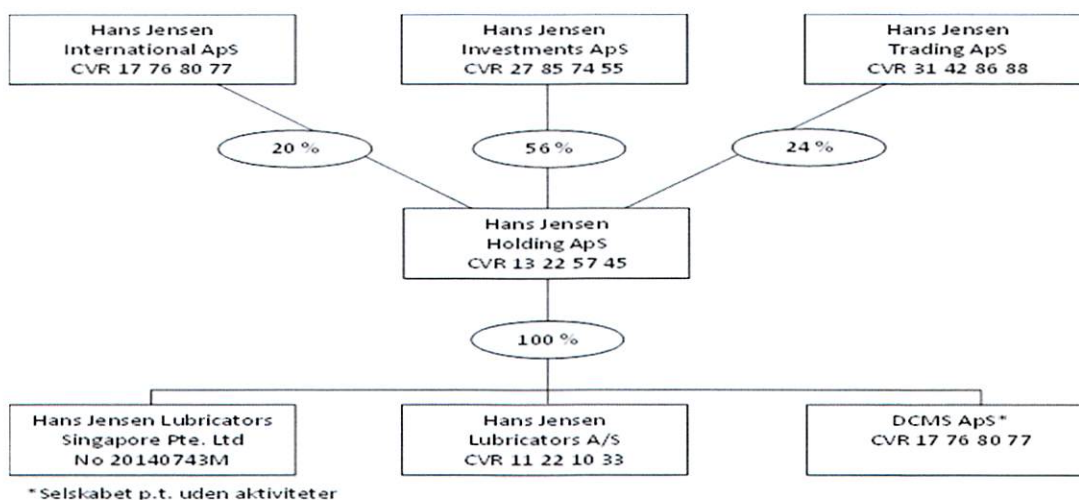
Hovedaktivitet

Selskabet ejer 56 % af Hans Jensen Holding ApS, og dermed er selskabet moderselskab for koncernen. Hans Jensen Holding ApS ejer 100 % af aktiekapitalen i Hans Jensen Lubricators A/S, Hans Jensen Lubricators Singapore Pte. Ltd. og Denmark-China Marine Supply ApS.

Selskabet har ingen aktiviteter herudover.

Koncernstruktur

Koncernstrukturen er uændret siden 2014, hvor Hans Jensen Lubricators Pte. Ltd. Singapore blev etableret som datterselskab af Hans Jensen Holding ApS.



Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat og minoritetsinteresser er realiseret med et overskud på 12,8 mio. kr. mod et overskud på 13,6 mio. kr. for 2014/15. Efter skat udgør resultatet et overskud på 9,7 mio. kr. (2014/15: 10,5 mio. kr.), og fratrukket minoritetsinteresser udgør årets resultat et overskud på 5,4 mio. kr. (2014/15: 5,7 mio. kr.).

Markedsvilkårene er præget af usikkerhed. Ledelsen forventer imidlertid at kunne realisere et positivt resultat i 2016/17.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hans Jensen Investments ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte tilretninger af præsentation af poster i resultatopgørelse for 2014/15.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Hans Jensen Investments ApS og dattervirksomheder, hvori Hans Jensen Investments ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

De tilknyttede virksomheders regnskaber er udarbejdet efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i moderselskabet. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammenligne regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres som særskilte poster i resultatopgørelsen og i balancen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes i andre tilgodehavender eller i anden gæld og i egenkapitalen, indtil de sikrede transaktioner gennemføres. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra tjenesteydelser, herunder service, indregnes i nettoomsætningen i takt med arbejdets udførelse. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indgår i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I henhold til årsregnskabslovens § 32 har ledelsen valgt at foretage sammendragning af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger i posten "bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, energi og personale samt afskrivninger på anvendte maskiner.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet som følger:

| | |
|---|--------|
| Bygninger | 30 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapir og kapitalandele, der indgår under finansielle anlægsaktiver, består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagsværdi på balancedagen svarende til børskurs.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på baggrund af medgående omkostninger.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbyttes for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med rentekomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat indregnes med den værdi, hvortil det forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger ved kapitalforhøjelser og kapitalnedsættelser og omkostninger forbundet hermed, betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere samt optagelse af og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletal er beregnet således:

| | |
|------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

| | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| Bruttofortjeneste | | 51.661.791 | 50.812 | -36.016 | -34 |
| Personaleomkostninger | 1 | -35.889.894 | -34.378 | 0 | 0 |
| Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 | -2.533.849 | -2.226 | 0 | 0 |
| Resultat af primær drift | | 13.238.048 | 14.208 | -36.016 | -34 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed | | 0 | 0 | 5.495.202 | 6.034 |
| Finansielle indtægter | 3 | 37.799 | 181 | 17.976 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -522.328 | -770 | -238.080 | -334 |
| Resultat før skat og minoritetsinteresser | | 12.753.519 | 13.619 | 5.239.082 | 5.666 |
| Skat af årets resultat | 5 | -3.024.672 | -3.145 | 50.326 | 67 |
| Resultat efter skat | | 9.728.847 | 10.474 | 5.289.408 | 5.733 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedens resultat | | -4.317.658 | -4.741 | - | - |
| Årets resultat | | <u>5.411.189</u> | <u>5.733</u> | <u>5.289.408</u> | <u>5.733</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | |
| Udbytte | | | | 1.500.000 | 4.000 |
| Overført resultat | | | | 3.690.741 | 1.733 |
| Reserve for nettoopskrivning af tilknyttet virksomhed | | | | 98.667 | 0 |
| | | | | <u>5.289.408</u> | <u>5.733</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

| | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| | | | tkr. | | tkr. |
| AKTIVER | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | | | |
| | 6 | | | | |
| Grunde og bygninger | | 8.144.938 | 8.499 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 4.974.648 | 1.481 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 2.372.264 | 2.845 | 0 | 0 |
| | | <u>15.491.850</u> | <u>12.825</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomhed | 7 | 0 | 0 | 24.277.367 | 22.702 |
| Andre værdipapirer | | 21.775 | 4 | 0 | 0 |
| | | <u>21.775</u> | <u>4</u> | <u>24.277.367</u> | <u>22.702</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>15.513.625</u> | <u>12.829</u> | <u>24.277.367</u> | <u>22.702</u> |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| Varebeholdninger | | | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 5.269.487 | 5.067 | 0 | 0 |
| Varer under fremstilling | | 7.578.148 | 6.151 | 0 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | | 2.725.896 | 1.960 | 0 | 0 |
| | | <u>15.573.531</u> | <u>13.178</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | | | | |
| Tilgodehavender fra salg | 8 | 20.356.779 | 30.073 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder | | 2.261.490 | 2.804 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 31 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 3.970.327 | 5.543 |
| Andre tilgodehavender | | 670.930 | 951 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 9 | 0 | 9 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 388.665 | 298 | 0 | 0 |
| | | <u>23.677.864</u> | <u>34.166</u> | <u>3.970.327</u> | <u>5.552</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>30.408.854</u> | <u>27.265</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>69.660.249</u> | <u>74.609</u> | <u>3.970.327</u> | <u>5.552</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>85.173.874</u> | <u>87.438</u> | <u>28.247.694</u> | <u>28.254</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

| | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 tkr. | 2015/16 | 2014/15 tkr. |
| PASSIVER | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| Anparts kapital | | 4.000.000 | 2.000 | 4.000.000 | 2.000 |
| Reserve for dagsværdiregulering | | 0 | -33 | 0 | -33 |
| Reserve for nettoopskrivning af tilknyttet virksomhed | | 0 | 0 | 98.667 | 0 |
| Overført resultat | | 16.502.667 | 14.713 | 16.404.000 | 14.713 |
| Egenkapital i alt | | 20.502.667 | 16.680 | 20.502.667 | 16.680 |
| Minoritetsinteresser | | 22.155.073 | 21.797 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 5 | 1.205.045 | 1.014 | 0 | 0 |
| Garantiforpligtelser | | 550.000 | 850 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 1.755.045 | 1.864 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9 | 8.571.669 | 9.037 | 0 | 0 |
| | | 8.571.669 | 9.037 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 9 | 460.991 | 1.851 | 0 | 1.400 |
| Kreditinstitutter | | 5.701.845 | 5.541 | 5.701.845 | 5.541 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 6.893.539 | 9.195 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.323.755 | 9.021 | 6.250 | 5 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 77.591 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 1.976.168 | 2.420 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 4.718.599 | 5.461 | 0 | 57 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.500.000 | 4.000 | 1.500.000 | 4.000 |
| Gæld til selskabsdeltager | | 536.932 | 571 | 536.932 | 571 |
| | | 32.189.420 | 38.060 | 7.745.027 | 11.574 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 40.761.089 | 47.097 | 7.745.027 | 11.574 |
| PASSIVER I ALT | | 85.173.874 | 87.438 | 28.247.694 | 28.254 |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | | | | |
| | 10 | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | |
| | 11 | | | | |
| Ejerforhold | | | | | |
| | 12 | | | | |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Egenkapitalopgørelse

| | Koncern | | | |
|--|---------------------|---|----------------------|-------------------|
| | Anparts- kapital | Reserve for dagsværdi- regulering | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. oktober 2015 | 2.000.000 | -32.733 | 14.713.191 | 16.680.458 |
| Kapitalforhøjelse | 2.000.000 | 0 | -2.000.000 | 0 |
| Værdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 32.733 | 0 | 32.733 |
| Valutakursregulering på egenkapital i dattervirksomhed | 0 | 0 | 68 | 68 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 3.789.408 | 3.789.408 |
| Egenkapital 30. september 2016 | 4.000.000 | 0 | 16.502.667 | 20.502.667 |

| | Modervirksomhed | | | | |
|---|---------------------|---|--|----------------------|-------------------|
| | Anparts- kapital | Reserve for dagsværdi- regulering | Nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. oktober 2015 | 2.000.000 | -32.733 | 0 | 14.713.191 | 16.680.458 |
| Kapitalforhøjelse | 2.000.000 | 0 | 0 | -2.000.000 | 0 |
| Værdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 32.733 | 0 | 0 | 32.733 |
| Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed | 0 | 0 | 0 | 68 | 68 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 98.667 | 3.690.741 | 3.789.408 |
| Egenkapital 30. september 2016 | 4.000.000 | 0 | 98.667 | 16.404.000 | 20.502.667 |

Ændring i anpartskapital

| | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo 1. oktober 2015 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 125.000 |
| Kapitalforhøjelse | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 | 1.875.000 |
| Saldo 30. september 2016 | 4.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Pengestrømsopgørelse

| | Note | Koncern | |
|---|------|-------------------|---------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 |
| | | | tkr. |
| Årets resultat | | 5.411.189 | 5.733 |
| Afskrivninger | | 2.533.849 | 2.226 |
| Øvrige reguleringer | | -580.764 | -257 |
| Skat af årets resultat | | 3.024.672 | 3.145 |
| Finansiering, netto | | 484.527 | 588 |
| Minoritetsinteresser resultatandel | | 4.317.658 | 4.741 |
| Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital | | 15.191.131 | 16.176 |
| Ændring i driftskapital | 13 | 6.320.237 | -170 |
| Pengestrøm fra primær drift | | 21.511.368 | 16.006 |
| Finansielle indtægter | | 37.799 | 181 |
| Finansielle omkostninger | | -558.433 | -770 |
| Pengestrøm fra primær drift før skat | | 20.990.734 | 15.417 |
| Betalt selskabsskat | | -3.065.061 | -1.784 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | | 17.925.673 | 13.633 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -5.435.824 | -1.680 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 235.000 | 260 |
| Pengestrøm til investeringsaktivitet | | -5.200.824 | -1.420 |
| Provenu ved omlægning af prioritetslån | | 0 | 3.596 |
| Afdrag på langfristet gældsforpligtelse | | -1.855.567 | -2.033 |
| Ændring, mellemværender, associerede virksomheder | | 73.935 | -90 |
| Udbetalt udbytte | | -4.457.600 | -2.500 |
| Udbetalt udbytte, minoritetsejere | | -3.502.400 | -2.420 |
| Pengestrøm til finansieringsaktivitet | | -9.741.632 | -3.447 |
| Årets pengestrøm | | 2.983.217 | 8.766 |
| Likvider, primo | | 21.723.792 | 12.958 |
| Likvider, ultimo | 14 | 24.707.009 | 21.724 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|---------------|-----------------|----------|
| | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| | tkr. | | tkr. | |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 33.411.393 | 32.157 | 0 | 0 |
| Pensionsomkostninger | 1.491.081 | 1.335 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 987.420 | 886 | 0 | 0 |
| | <u>35.889.894</u> | <u>34.378</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 71 | 67 | 0 | 0 |

Ledelsesvederlag til moderselskabets direktion er underlagt oplyst med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 b stk. 3 nr. 2.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|--------------|-----------------|----------|
| | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| | tkr. | | tkr. | |
| 2 Afskrivninger | | | | |
| Bygninger | 779.685 | 766 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg | 902.870 | 799 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 919.802 | 859 | 0 | 0 |
| Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver | -68.508 | -198 | 0 | 0 |
| | <u>2.533.849</u> | <u>2.226</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | | | |
| Andre renteindtægter og valutakursgevinster | 37.799 | 181 | 0 | 0 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 17.976 | 0 |
| | <u>37.799</u> | <u>181</u> | <u>17.976</u> | <u>0</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger, valutakurs og lignende omkostninger | 522.328 | 770 | 238.080 | 334 |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2015/16 | 2014/15 tkr. | 2015/16 | 2014/15 tkr. |
| 5 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat/sambeskatningsbidrag | 2.798.436 | 3.111 | -50.326 | -67 |
| Regulering til skat tidligere år | 34.651 | 69 | 0 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | 191.585 | -35 | 0 | 0 |
| | <u>3.024.672</u> | <u>3.145</u> | <u>-50.326</u> | <u>-67</u> |
| Udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. oktober | 1.013.460 | 1.049 | 0 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | 191.585 | -36 | 0 | 0 |
| | <u>1.205.045</u> | <u>1.013</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 364.396 | 232 | 0 | 0 |
| Indirekte produktionsomkostninger | 561.000 | 451 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder | 199.081 | 266 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 80.568 | 64 | 0 | 0 |
| | <u>1.205.045</u> | <u>1.013</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern | | | | |
|---|---------------------|------------------------------|---|------------------------------|-------------------|
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
| Kostpris 1. oktober 2015 | 18.843.354 | 29.709.578 | 5.750.928 | 31.838 | 54.335.698 |
| Årets tilgang | 425.056 | 4.396.887 | 613.881 | 0 | 5.435.824 |
| Årets afgang | 0 | 0 | -500.000 | 0 | -500.000 |
| Kostpris 30. september 2016 | 19.268.410 | 34.106.465 | 5.864.809 | 31.838 | 59.271.522 |
| Afskrivninger 1. oktober 2015 | 10.343.787 | 28.228.947 | 2.906.251 | 31.838 | 41.510.823 |
| Årets afskrivninger | 779.685 | 902.870 | 919.802 | 0 | 2.602.357 |
| Årets afgang | 0 | 0 | -333.508 | 0 | -333.508 |
| Afskrivninger 30. september 2016 | 11.123.472 | 29.131.817 | 3.492.545 | 31.838 | 43.779.672 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | 8.144.938 | 4.974.648 | 2.372.264 | 0 | 15.491.850 |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

| | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-----------------|
| | 2015/16 | 2014/15 tkr. |
| 7 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 24.178.700 | 24.179 |
| Værdireguleringer 1. oktober | -1.476.603 | -2.471 |
| Årets resultat efter skat | 5.495.202 | 6.034 |
| Valutakursregulering | 68 | 0 |
| Udlodning af udbytte | -3.920.000 | -5.040 |
| Værdireguleringer 30. september | 98.667 | -1.477 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 24.277.367 | 22.702 |

| Navn og hjemsted | Ejerandel | Selskabskapital | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi |
|---|-----------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------------|
| Hans Jensen Holding ApS, Hadsund | 56% | 4.000.000 | 43.352.439 | 9.812.860 | 24.277.367 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | | | 43.352.439 | 9.812.860 | 24.277.367 |

8 Tilgodehavender fra salg

Af tilgodehavender fra salg forfalder 142 tkr. til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb (2014/15: 2.170 tkr.).

9 Langfristede gældsforpligtelser

| | Koncern | | | | |
|----------------|---------------------------------|--|--------------------|------------------------|------------------------|
| | Gæld i alt 1 oktober 2015 | Gæld i alt 30. sep- tember 2016 | Afdrag næste år | Langfri- stet andel | Restgæld efter 5 år |
| Prioritetsgæld | 9.488.227 | 9.032.660 | 460.991 | 8.571.669 | 6.662.825 |
| | <u>9.488.227</u> | <u>9.032.660</u> | <u>460.991</u> | <u>8.571.669</u> | <u>6.662.825</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Modervirksomhed

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Hans Jensen Investments ApS-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncern

Kontraktlige forpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en nettoforpligtelse på 644 tkr., hvoraf 585 tkr. forfalder inden for et år. Lejemålene er uopsigelige indtil 31. august 2017.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i anparter i Hans Jensen Holding ApS, nom. 1,0 mio. kr., svarende til en regnskabsmæssig værdi på 10,8 mio. kr. ud af den samlede regnskabsmæssige værdi på 24.277 tkr. pr. 30. september 2016.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.033 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 8.145 tkr. fratrukket regnskabsmæssige afskrivninger på 11.123 tkr. Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 7.347 tkr., skønnes 6.028 tkr. at være omfattet af pantsætningen via bestemmelserne om tilbehørspant.

Koncernen har ikke udstedt bankgarantier i 2015/16. (2014/15: 765 tkr.)

12 Ejerforhold

Rasmus Hans Jensen besidder anparterne i selskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

| | | Koncern | |
|-----------|---------------------------------------|-------------------|---------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 |
| | | | tkr. |
| 13 | Ændring i driftskapital | | |
| | Ændringer i tilgodehavender | 9.905.800 | -9.552 |
| | Forskydninger i varebeholdninger | -2.395.362 | 1.807 |
| | Forskydninger i igangværende arbejder | 542.465 | -1.188 |
| | Forskydninger i gæld til leverandører | 1.302.681 | 1.957 |
| | Forskydninger i anden gæld | -723.953 | 832 |
| | Ændringer i forudbetalinger | -2.311.394 | 5.974 |
| | | <u>6.320.237</u> | <u>-170</u> |
| 14 | Likvider | | |
| | Likvide beholdninger | 30.408.854 | 27.264 |
| | Kreditinstitutter | -5.701.845 | -5.540 |
| | | <u>24.707.009</u> | <u>21.724</u> |