

**KARIN HERMANSEN HOLDING APS  
M.D. MADSENSVEJ 9, 3450 ALLERØD  
CVR.NR. 29 62 13 30**

**ÅRSRAPPORT  
1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016  
11. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 13. juni 2017.

---

dirigent Karin Hermansen

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 3

**Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis 6-8

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Noter 12-13

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Karin Hermansen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 5. juni 2017

Direktion

---

direktør Karin Hermansen

## **REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT**

Til den daglige ledelse i Karin Hermansen Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Karin Hermansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Allerød, den 5. juni 2017  
GBH REVISION & RÅDGIVNING  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR-NR. 17 61 04 30

Per Bering  
registreret revisor  
medlem af FSR - danske revisorer

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Karin Hermansen Holding ApS  
M.D. Madsensvej 9  
3450 Allerød

CVR. nr.: 29 62 13 30

Stiftelsesdato: 19. juni 2006

Hjemsteds kommune: Allerød

Regnskabsperiodens startdato: 1. januar 2016

Regnskabsperiodens slutdato: 31. december 2016

Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. januar 2015

Foregående regnskabsperiodes slutdato: 31. december 2015

**Direktion**

Direktør Karin Hermansen

**Revisor**

GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab  
M. D. Madsensvej 13  
3450 Allerød

## **LEDELSESBERETNING FOR 2016**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år af besiddelse af kapitalandele i datterselskaber.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2016 har været tilfredsstillende. Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for næste år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Karin Hermansen Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter 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 dets 100% ejede dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele består af anparter i tilknyttede virksomheder. Anparterne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at anparterne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

##### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal

## RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2016

Noter		2015 Kr. 1.000
	Andre eksterne omkostninger	-7.500      -8
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>-7.500      -8</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	174.047      58
	Andre finansielle indtægter	2.213      1
	Finansielle omkostninger	-40.022      -29
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>128.738      22</b>
2	Skat af årets resultat	7.040      7
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>135.778      29</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	174.047      57
	Udbytte for regnskabsåret	100.000      0
	Overført resultat	-138.269      -28
	<b>RESULTATDISPONERING I ALT</b>	<b>135.778      29</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

## A K T I V E R

<u>Noter</u>		31.12.2015 <u>Kr. 1.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.385.356</u>	<u>2.211</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>2.385.356</u></b>	<b><u>2.211</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b><u>2.385.356</u></b>	<b><u>2.211</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.798	78
Tilgodehavende selskabsskat, kortfristet	0	46
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>71.126</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>85.924</u></b>	<b><u>124</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b><u>85.924</u></b>	<b><u>124</u></b>
<b>AKTIVER</b>	<b><u>2.471.280</u></b>	<b><u>2.335</u></b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016****P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		31.12.2015 <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000      125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi's metode	264.863      91
	Foreslået udbytte	100.000      0
	Overført resultat	<u>1.101.114</u> <u>1.239</u>
<b>3</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>1.590.977</u></b> <b><u>1.455</u></b>
	Udskudt skat	<u>0</u> <u>0</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>0</u></b> <b><u>0</u></b>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>0</u></b> <b><u>0</u></b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	615.905      587
	Skyldig selskabsskat	22.086      0
	Anden gæld	<u>242.312</u> <u>293</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>880.303</u></b> <b><u>880</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>880.303</u></b> <b><u>880</u></b>
	<b>PASSIVER</b>	<b><u>2.471.280</u></b> <b><u>2.335</u></b>
4	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
6	Nærtstående parter	

## NOTER

### 1 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret 2016, udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

2015  
Kr. 1.000

### 2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-7.040	-7
Udskudt skat 1.1.2016	0	0
Udskudt skat 31.12.2016	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-7.040</u>	<u>-7</u>

### 3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Udbytte	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.1.2016	125.000	90.816	0	1.239.383	1.455.199
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	174.047	0	0	174.047
Overført af årets resultat	0	0	0	-138.269	-138.269
Forslag til udbytte	0	0	100.000	0	100.000
<b>Egenkapital 31.12.2016</b>	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>264.863</b></u>	<u><b>100.000</b></u>	<u><b>1.101.114</b></u>	<u><b>1.590.977</b></u>

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 125.000 de seneste 5 år

## NOTER

### 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 125.000 de seneste 5 år

#### Eventualposter

Selskabet hæfter i henhold til selskabsskattelovens regler solidarisk med datterselskaberne Karin Hermansen ApS og KH Smykker & Ure ApS for skat af koncernens sambeskatningsindkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens banklån.

### 6 Nærtstående parter

#### Kapitalandele i tilknyttede / associerede virksomheder vedrører:

Karin Hermansen, 3450 Allerød, cvr.nr. 30 83 52 20, ejerandel	100%
KH Smykker & Ure ApS, Gribskov, cvr.nr. 33 95 69 24, ejerandel	100%
Samlede renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>2.213</u>
Samlede renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	<u>23.320</u>