

# HLKG ApS

Reprovej 2, 8722 Hedensted

CVR-nr. 31 75 80 84

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2017

Dirigent:

  
.....  
Leif Brogaard



## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for HLKG ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016- 30. september 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016-30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 7. december 2017

Direktion:



Lars B. Hansson



Niels B. Hansson

Bestyrelse:



Leif Brogaard  
formand



Lars Bjørn Hansson



Niels Bjørn Hansson



Bjarne Kolding



Simon Bjørn Hansson

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HLKG ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HLKG ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016-30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016-30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

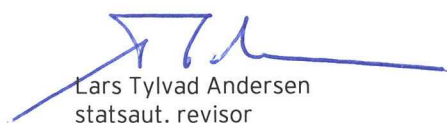
Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 7. december 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	HLKG ApS
Adresse, postnr. by	Reprovej 2, 8722 Hedensted
CVR-nr.	31 75 80 84
Stiftet	16. september 2008
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Leif Brogaard, formand Lars Bjørn Hansson Niels Bjørn Hansson Bjarne Kolding Simon Bjørn Hansson
Direktion	Lars B. Hansson Niels B. Hansson
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<b>Hovedtal</b>				
Bruttofortjeneste	14.388	11.844	15.432	14.983
Resultat af ordinær primær drift	5.196	4.098	7.403	8.090
Resultat af finansielle poster	-1.860	-1.992	-2.264	-3.095
Årets resultat	2.516	1.551	4.008	3.957
<b>Balancesum</b>				
Balancesum	68.922	60.713	62.382	59.618
Årets investering i materielle aktiver	11.582	1.442	8.372	2.991
Egenkapital	11.442	8.926	7.374	3.989
<b>Nøgletal</b>				
Soliditetsgrad	16,6 %	14,7 %	11,8 %	6,7 %
Egenkapitalforrentning	21,9 %	19,0 %	70,5 %	57,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	65	64	63	52

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere bestået af produktion og salg af trykelementer inden for den grafiske branche og hermed forbundne tjenesteydelser.

Produktionen foregår i datterselskaberne HL-Repro A/S og KOMA Grafisk ApS

Produkterne afsættes primært i Danmark.

#### Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Koncernen har i regnskabsåret realiseret en avance i forbindelse med branderstatning. Jf. beskrivelsen i note 2.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat i koncernen udgør 3.337 t.kr. mod 2.106 t.kr. sidste år. Det realiserede resultat anses af ledelsen for utilfredsstillende.

#### Forventet udvikling

Der forventes i 2017/18 et koncernresultat på et højere niveau end i år. Selskabet forventer fortsat at have positiv likviditet i 2017/18.

#### Risikoforhold

##### *Finansielle risici*

##### *Valutarisici*

Da koncernen kun har begrænset samhandel med udlandet i fremmed valuta, er der kun en begrænset valutarisiko.

##### *Renterisici*

En væsentlig del af koncernens gældsforpligtelser er optaget i variable lån, hvorfor selskabet vil blive påvirket af udsving i den korte rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

##### Videnressourcer

Selskabets primære aktivitet med produktion og salg af trykelementer inden for den grafiske branche betyder, at det er afgørende at levere højteknologiske og driftssikre anlæg til fremstilling af produkterne. Denne del stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser. Herudover er der også særlige krav til videnressourcerne ved udvikling og produktion af produkterne.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger, er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau i produktionen. Det er vores målsætning, at virksomheden har den nyeste viden samt at sikre vores hurtige omstillingsevne

##### *Miljøforhold*

Selskabet har udarbejdet en samlet strategi for koncernens miljøarbejde. Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del af koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold,



## Ledelsesberetning

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af produkter og produktionsprocesser for fortsat at kunne levere høj kvalitetsprodukter fra en effektiv produktionsproces.

**Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**
**Resultatopgørelse**

Note	Kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	<b>Bruttofortjeneste</b>	14.387.883	11.844.086	0	0
	Distributionsomkostninger	-2.782.773	-2.429.279	0	0
	Administrationsomkostninger	-6.408.930	-5.316.890	-8.978	-19.125
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	5.196.180	4.097.917	-8.978	-19.125
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	2.960.738	2.115.444
3	Finansielle indtægter	16.217	12.880	0	3.039
4	Finansielle omkostninger	-1.875.795	-2.004.584	-626.419	-708.997
	<b>Resultat før skat</b>	3.336.602	2.106.213	2.325.341	1.390.361
5	Skat af årets resultat	-820.443	-555.156	190.818	160.696
	<b>Årets resultat</b>	<u>2.516.159</u>	<u>1.551.057</u>	<u>2.516.159</u>	<u>1.551.057</u>
	Forslag til resultatdisponering:				
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	2.960.737	-1.884.556
	Overført resultat	2.516.159	1.551.057	-444.578	3.435.613
		<u>2.516.159</u>	<u>1.551.057</u>	<u>2.516.159</u>	<u>1.551.057</u>

**Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**
**Balance**

Note	Kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16	
		<b>AKTIVER</b>				
		<b>Anlægsaktiver</b>				
6		<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.885.736	1.579.488	0	0
		Goodwill	2.194.347	1.943.503	0	0
			<u>4.080.283</u>	<u>3.522.991</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7		<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
		Grunde og bygninger	25.634.126	21.137.528	0	0
		Produktionsanlæg og maskiner	22.485.165	20.469.051	0	0
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.377.366	1.522.178	0	0
			<u>49.496.657</u>	<u>43.128.757</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
8		Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	22.295.097	19.334.359
		Andre værdipapirer	5.593	5.593	0	0
		Andre tilgodehavende	253.934	248.985	0	0
			<u>259.527</u>	<u>254.578</u>	<u>22.295.097</u>	<u>19.334.359</u>
		<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>53.836.467</u>	<u>46.906.326</u>	<u>22.295.097</u>	<u>19.334.359</u>
		<b>Omsætningsaktiver</b>				
		<b>Varebeholdninger</b>				
		Råvarer og hjælpematerialer	2.876.959	3.194.148	0	0
		Varer under fremstilling	357.822	116.539	0	0
		Fremstillede varer og handelsvarer	498.210	497.967	0	0
			<u>3.732.991</u>	<u>3.808.654</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>Tilgodehavender</b>				
		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.843.885	6.591.264	0	0
		Igangværende arbejder for fremmed regning	1.901.668	1.992.803	0	0
		Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	0	0
		Udskudte skatteaktiver	0	0	50.602	21.422
		Andre tilgodehavender	18.330	11.199	0	0
		Periodeafgrænsningsposter	522.464	914.550	0	0
			<u>11.286.347</u>	<u>9.509.816</u>	<u>50.602</u>	<u>21.422</u>
		<b>Likvide beholdninger</b>	<u>66.398</u>	<u>488.491</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>15.085.736</u>	<u>13.806.961</u>	<u>50.602</u>	<u>21.422</u>
		<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>68.922.203</u>	<u>60.713.287</u>	<u>22.345.699</u>	<u>19.355.781</u>

**Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**
**Balance**

Note	Kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	<b>PASSIVER</b>				
	<b>Egenkapital</b>				
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.932.044	5.971.307
	Overført resultat	11.316.669	8.800.510	2.384.625	2.829.203
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>11.441.669</b>	<b>8.925.510</b>	<b>11.441.669</b>	<b>8.925.510</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Udskudt skat	7.308.272	6.487.829	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>7.308.272</b>	<b>6.487.829</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Kreditinstitutter	17.417.011	16.831.352	0	0
	Gæld til banker	0	70.872	0	0
	Leasingforpligtelser	7.076.389	5.329.225	0	0
		<u>24.493.400</u>	<u>22.231.449</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
9	<b>9 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld til banker	5.258.492	4.111.388	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.147.779	4.636.613	214.211	293.244
	Gæld til dattervirksomheder	3.430.213	2.181.645	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	3.268.109	2.938.317
	Anden gæld	7.410.710	7.187.710	7.410.710	7.187.710
		4.431.668	4.951.143	11.000	11.000
		<u>25.678.862</u>	<u>23.068.499</u>	<u>10.904.030</u>	<u>10.430.271</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>50.172.262</b>	<b>45.299.948</b>	<b>10.904.030</b>	<b>10.430.271</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>68.922.203</b>	<b>60.713.287</b>	<b>22.345.699</b>	<b>19.355.781</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 10 Personaleomkostninger
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

**Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**
**Egenkapitalopgørelse**

		Koncern		
Note	t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	7.249.453	7.374.453
	Overført via resultatdisponering	0	1.551.057	1.551.057
	<b>Egenkapital 1. oktober 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>8.800.510</b>	<b>8.925.510</b>
	Udloddet udbytte	0	0	0
	Overført via resultatdisponering	0	2.516.159	2.516.159
	<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>11.316.669</b>	<b>11.441.669</b>

		Modervirksomhed			
Note	t.DKK	Selskabskapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	7.855.863	-606.410	7.374.453
	Overført via resultatdisponering	0	-1.884.556	3.435.613	1.551.057
	<b>Egenkapital 1. oktober 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>5.971.307</b>	<b>2.829.203</b>	<b>8.925.510</b>
	Overført via resultatdisponering	0	2.960.737	-444.578	2.516.159
	<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>8.932.044</b>	<b>2.384.625</b>	<b>11.441.669</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Pengestrømsopgørelse

Note	Kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	2.516.159	1.551.057
	Reguleringer	3.190.650	7.070.874
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	5.706.809	8.621.931
14	Ændring i driftskapital	26.350	-2.085.215
	Pengestrøm fra primær drift	5.733.159	6.536.716
	Renteindtægter, betalt	16.217	12.870
	Renteomkostninger, betalt	-1.875.795	-2.004.584
	<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>3.873.581</b>	<b>4.545.002</b>
6	Køb af immaterielle aktiver	-1.292.586	-218.831
7	Køb af materielle aktiver	-12.313.426	-1.441.770
	Salg af materielle aktiver	5.390.117	0
	<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>-8.215.895</b>	<b>-1.660.601</b>
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-4.785.099	-7.156.512
	Provenu ved optagelse af gæld	8.194.153	2.340.000
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	162.468
	<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>3.409.054</b>	<b>-4.654.044</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-933.260</b>	<b>-1.769.643</b>
	Likvider, primo	-4.148.122	-2.378.479
	Likvider, ultimo	-5.081.382	-4.148.122

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HLKG ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (Mellem).

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

- 1) Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

#### *Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HLKG ApS og de dattervirksomheder, hvori HLKG ApS har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

#### *Betydelig indflydelse*

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

#### *Koncernregnskabsudarbejdelse*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010. I de tilfælde, hvor solgte varer løbende leveres og integreres med købers ejendom, indregnes omsætning i nettoomsætningen, i takt med at levering sker, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Igangværende arbejder for fremmed regning, i form af repro løsninger med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionskriteriet). Denne metode anvendes, når samlede indtægter, omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, og afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

#### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

##### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden er administrationselskab 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balance

#### Immaterielle aktiver

##### Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 4 og 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

##### Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 -100 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, 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 ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 for HLLG ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

#### Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt 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 og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### 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 eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter 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.

Når salgsværdien på en igangværende kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Den enkelte igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

##### *Udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). 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 skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 måles til nettorealiseringsværdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under konsolideringspraksis, og modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

#### Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### Pengestrøm 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 aktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 2 Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af, at koncernen i regnskabsåret har realiseret en avance på 3.650.693 kr. i forbindelse med en branderstatning.

Kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	0	0
Øvrige renteindtægter	16.217	12.880	0	3.039
	<u>16.217</u>	<u>12.880</u>	<u>0</u>	<u>3.039</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	187.431	247.465
Øvrige renteomkostninger	1.875.795	2.004.584	438.987	461.532
	<u>1.875.795</u>	<u>2.004.584</u>	<u>626.418</u>	<u>708.997</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	0	0	190.818	159.518
Årets regulering af udskudt skat	-820.443	-555.156	0	1.178
	<u>-820.443</u>	<u>-555.156</u>	<u>190.818</u>	<u>160.696</u>

#### 6 Immaterielle aktiver

Kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	6.795.917	2.796.306	9.592.223
Tilgang	670.586	622.000	1.292.586
Afgang	-2.467.117	0	-2.467.117
Kostpris 30. september 2017	<u>4.999.386</u>	<u>3.418.306</u>	<u>8.417.692</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2016	5.216.429	852.803	6.069.232
Afskrivninger	364.338	370.956	735.294
Årets af- og nedskrivninger på afhændende aktiver	-2.467.117	0	-2.467.117
Ned- og afskrivninger 30. september 2017	<u>3.113.650</u>	<u>1.223.759</u>	<u>4.337.409</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<u>1.885.736</u>	<u>2.194.547</u>	<u>4.080.283</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 7 Materielle aktiver

Kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	33.863.442	46.591.861	7.581.405	88.036.708
Tilgang	5.094.822	7.019.367	199.237	12.313.426
Overført	0	0	0	0
Afgang	0	-8.090.088	-363.841	-8.453.929
Kostpris 30. september 2017	38.958.264	45.521.140	7.416.801	91.896.205
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2016	12.725.914	26.122.810	6.059.227	44.907.951
Afskrivninger	598.224	3.438.606	344.049	4.380.879
Afgang	0	-6.525.441	-363.841	-6.889.282
Ned- og afskrivninger 30. september 2017	13.324.138	23.035.975	6.039.435	42.399.548
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>25.634.126</b>	<b>22.485.165</b>	<b>1.377.366</b>	<b>49.496.657</b>
I materielle aktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	14.376.000	71.947	14.447.947

Kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	13.363.053	13.385.358
Afgang	0	-22.305
Kostpris 30. september	13.363.053	13.363.053
Værdireguleringer 1. oktober	5.971.306	7.855.862
Udloddet udbytte	0	-4.000.000
Årets resultat	3.185.336	2.340.042
Andre værdireguleringer vedr. kapitalandele	-224.598	-224.598
Værdireguleringer 30. september	8.932.044	5.971.306
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>22.295.097</b>	<b>19.334.359</b>
Heraf udgør ikke-afskrevne forskelsbeløb	1.572.181	1.796.779

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.DKK	Egenkapital t.DKK
HL-Repro A/S, Hedensted, Danmark	100 %	4.369	16.601
KOMA Grafisk ApS, Hedensted, Danmark	100 %	-1.286	-742
HL-Ejendomme A/S, Hedensted, Danmark	100 %	103	4.864



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

Kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>9 Gæld til real- og andre kreditinstitutter</b>				
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
<b>Leasinggæld</b>				
Langfristet	7.076.389	5.329.225	0	0
Kortfristet	3.897.956	2.627.105	0	0
	<u>10.974.345</u>	<u>7.956.330</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kreditinstitutter</b>				
Langfristet	17.417.011	16.831.352	0	0
Kortfristet	1.360.536	1.315.218	0	0
Kassekredit	5.147.779	239.937	214.221	293.244
	<u>23.925.326</u>	<u>18.386.507</u>	<u>214.221</u>	<u>293.244</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>34.899.671</u>	<u>26.342.837</u>	<u>214.221</u>	<u>293.244</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	24.493.400	22.160.577	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	10.406.271	4.182.260	214.221	293.244
	<u>34.899.671</u>	<u>26.342.837</u>	<u>214.221</u>	<u>293.244</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb	<u>10.760.000</u>	<u>10.159.358</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>10 Personaleomkostninger</b>				
Gager og lønninger	28.740.711	28.164.823	0	0
Pensioner	2.654.750	2.557.179	0	0
Andre omkostninger til social sikring	590.282	530.095	0	0
	<u>31.985.743</u>	<u>31.252.097</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:				
Produktion	27.507.739	26.974.489	0	0
Distribution	1.567.431	1.465.478	0	0
Administration	2.910.573	2.812.130	0	0
	<u>31.985.743</u>	<u>31.252.097</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>65</u>	<u>64</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncernen har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

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

##### Eventualaktiver

##### Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 0 kr. pr. 30. september 2017. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

##### Operationelle leasingforpligtelser

Koncernens selskaber har indgået operationelle leasingkontrakter, hvor der for uopsigelsesperioderne pr. 30. september 2017 påhviler koncernen en forpligtelse på 1.279 t.kr.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontraktlige forpligtelser på i alt 69 t.kr. i opsigelsesperioden.

#### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 11.769 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 25.298 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 22.660 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

I produktionsanlæg og maskiner indgår leasede maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 14.376 t.kr. Restgælden på leasingkontrakterne udgør 11.043.031 t.kr. pr. 30. september 2017. Leasinggiver har ejendomsretten.

Koncernen har udstedt skadesløsbreve på 6.000 t.kr. til Nykredit Leasing A/S med pant i specifikke maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 663 t.kr. samt udstedt løse-repar-tebreve på 3.774 t.kr. med pant i specifikke maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 725 t.kr. til Frøs Herreds Sparekasse.

Til sikkerhed for mellemværende med Frøs Herreds Sparekasse er deponeret skadesløsbreve på 2.000 t.kr. med pant i diverse driftsmidler på Reprovej 2, 8722 Hedensted,

Koncernen har afgivet virksomhedspant til Herreds Frøs Sparekasse på 11.000 t.kr. med sikkerhed i varerlager, simple fordringer, goodwill, driftsmidler m.v.

Moderselskabet har desuden stillet kaution for dattervirksomhedens mellemværende med Frøs Herreds Sparekasse.

