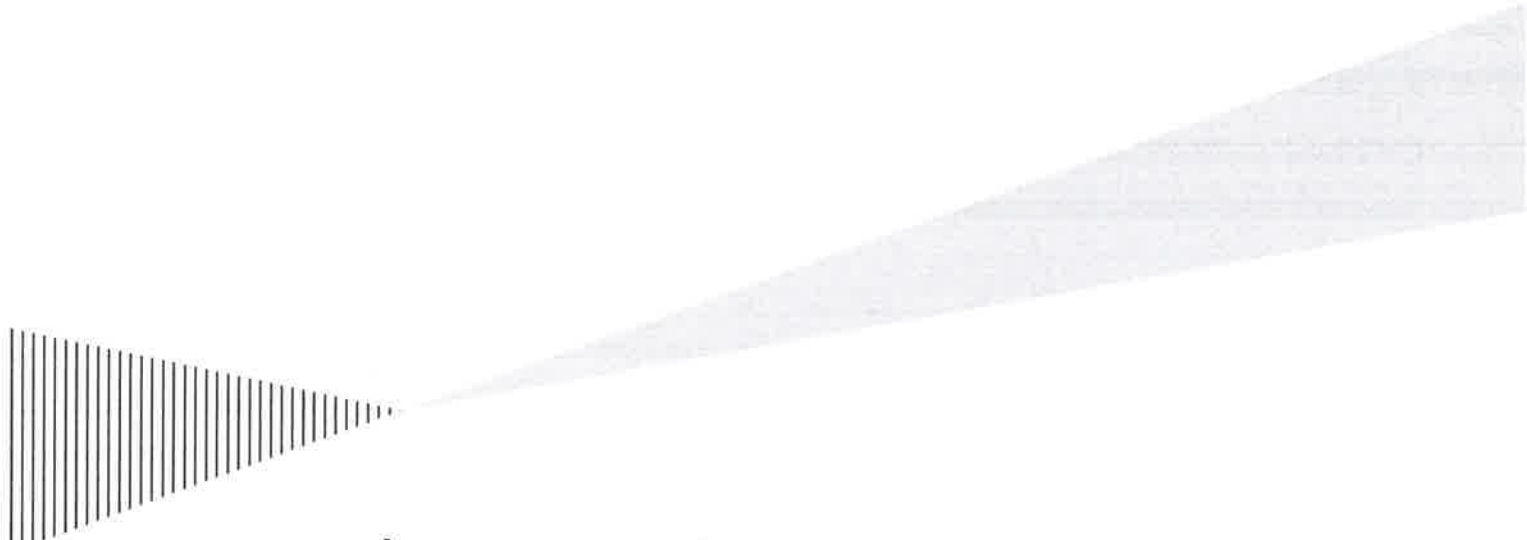


Knud Henrik Hansen ApS

Hovborgvej 34A, 6623 Vorbasse

CVR-nr. 37 49 24 42



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. december 2016

Dirigent:



.....

EY

Building a better
working world

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Knud Henrik Hansen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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.

Vorbasse, den 19. december 2016

Direktion:



Knud Henrik Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Knud Henrik Hansen ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Knud Henrik Hansen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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.

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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Esbjerg, den 19. december 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Jensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Knud Henrik Hansen ApS
Adresse, postnr. by	Hermesvej 13, 6330 Padborg
CVR-nr.	37 49 24 42
Stiftet	2. februar 2016
Hjemstedskommune	Billund
Regnskabsår	1. oktober - 30. september
Direktion	Knud Henrik Hansen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16
-------	---------

Hovedtal

Bruttoresultat	94.994
Resultat af ordinær primær drift	10.865
Resultat af finansielle poster	-1.886
Årets resultat	6.765
Minoritetsandele	-3.138
Årets resultat efter minoritetsandele	3.627

Balancesum	143.004
Egenkapital	24.923
Minoritetsandele	16.328

Investering i materielle anlægsaktiver	-14.332
--	---------

Nøgletal

Soliditetsgrad	17,4%
Egenkapitalforrentning	13,3%

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	170
--	------------

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

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Knud Henrik Hansen ApS er moderselskab for datterselskabet Knud Hansen A/S beliggende i Danmark. Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at servicere landtransportbranchen (lastbil - bus - jernbaner og container) med salg, service, kommunikations- og styresystemer samt hermed forbundet rådgivning. Derudover omfatter koncernens aktivitet besiddelse og udlejning af erhvervslejemål og erhvervsgrunde, samt plantagedrift.

Knud Hansen A/S er moderselskab for 3 datterselskaber beliggende i Danmark. Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at servicere landtransportbranchen, primært på transportkøl (lastbil - bus- jernbaner - fly og container) med salg, service, kommunikations- og styresystemer samt hermed forbundet rådgivning. Derudover omfatter koncernens aktivitet besiddelse og udlejning af erhvervslejemål og erhvervsgrunde, samt plantagedrift.

Onestop er et koncept, der tilbyder transportbranchen at forestå al reparation og styring heraf ved blot én henvendelse til én af vore afdelinger. KH Onestop tilbydes transportbranchen igennem et landsdækkende servicenet således, at centrene i København, Århus, Vejle, Padborg, Hjørring, Esbjerg, Erritsø og Taulov er opgraderet til at kunne udføre flere slags service- og reparationsarbejde kombineret med udvidelse af åbningstiden flere steder.

KH Onestop giver kunderne mulighed for at få koncernens ydelser ét sted, hvilket betyder, at tiden, hvor materiellet holder stille, reduceres og produktiviteten optimeres.

Alle serviceydelser udbydes desuden fra mobile servicevogne, som kører ud til vores kunder eller til større lagre/fragtcentraler for at spare tid og kørsel for vore kunder. Mobil service konceptet omfatter mobilservice enheder der kører ud fra Hirtshals, Padborg, Esbjerg, Horsens, Vejle, Århus, Kjellerup, Slagelse og København. Herfra tilbydes således i dag reparationer af køleanlæg, lifte og bilpresenninger, samt mindre reparationer på trailere og påhængsvogne.

Salg og service på lifte sker primært gennem samarbejde med en af Tysklands største producenter af lifte, MBB Palfinger. Alle mærker af lifte repareres og serviceres dog fortsat, lige som salg heraf formidles i henhold til vore kunders specifikationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 andrager før skat et overskud på t.kr. 8.980, efter skat et overskud på t.kr. 6.765 og andel af årets resultat efter minoritetsandele udgør et overskud på t.kr. 3.627. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernens aktivitet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af renteutviklingen. Koncernen har afdækket en del af renterisikoen gennem rentesikringsinstrumenter.

Miljøforhold

Koncernen arbejder løbende på miljøhandlingsplaner for at sikre overholdelse af lovkrav og sikkerhedsforskrifter på miljøområdet især indenfor kølemidler, emissionsgasser og olieprodukter.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau. Det er vores målsætning, at koncernen har den nyeste viden, der sikrer vores hurtige omstillingsevne. Som mål herfor er medarbejdersammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Den forventede udvikling

Koncernens budget for det kommende regnskabsår udviser et pænt overskud.

I forbindelse med nye EU-krav for håndtering af kølemidler i anlæg over 1,5 kg er selskabets værkstedsdrift godkendt iht. ISO 9001.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	Modervirk-
		2015/16	somhed 2015/16
	Bruttoresultat	94.994	0
2	Personaleomkostninger	-79.572	0
6, 7	Afskrivninger	-4.557	0
	Resultat af primær drift	10.865	0
8	Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed	0	3.627
3	Finansielle indtægter	84	0
4	Finansielle omkostninger	-1.969	0
	Resultat før skat	8.980	3.627
5	Skat af årets resultat	-2.215	0
	Årets resultat	6.765	3.627
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheds resultat	-3.138	0
	Andel af årets resultat	3.627	3.627
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.361
	Overført resultat		1.165
			3.627

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern				
	Anparts-kapital	Overkurs ved emission	Foreslået udbytte	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	200	21.322	0	0	21.522
Overført fra overkurs ved emission	0	-21.322	0	21.322	0
Øvrige reguleringer	0	0	0	-226	-226
Overført via resultatdisponering	0	0	0	3.627	3.627
Egenkapital 30. september 2016	200	0	0	24.723	24.923

t.kr.	Modervirksomhed					
	Anparts-kapital	Overkurs ved emission	Foreslået udbytte	Nettop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	200	21.322	0	0	0	21.522
Overført fra overkurs ved emission	0	-21.322	0	0	21.322	0
Øvrige reguleringer	0	0	0	0	-226	-226
Overført via resultatdisponering	0	0	101	2.361	1.165	3.627
Egenkapital 30. september 2016	200	0	101	2.361	22.261	24.923

Moderselskabets anpartskapital har uændret været 200 t.kr. det seneste år.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Koncern 2015/16
Resultat før skat	8.980
Afskrivninger	4.557
Øvrige reguleringer (renteswap)	-33
Selskabsskat og udskudt skat	-658
Pengestrøm fra driften	12.846
Ændring i varebeholdninger	-899
Ændring i tilgodehavender	3.882
Ændring i kreditorer, anden gæld m.v.	-18.371
Pengestrøm fra arbejdskapital	-15.388
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-2.542
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-492
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.332
Salg af materielle anlægsaktiver	10.376
Ændring i deposita	-27
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-4.484
Udbetalt udbytte	-2.400
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	1.272
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.713
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.841
Årets pengestrøm	-10.867
Likvider, primo	-7.000
Likvider, ultimo	-17.867
Likvider	
Likvide beholdninger	293
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-18.160
Likvider, ultimo	-17.867

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Koncern- og årsregnskabet for Knud Henrik Hansen ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomhed (mellem).

Selskabet udarbejder i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 86, stk. 4 ikke særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet. Pengestrømsopgørelse er udarbejdet for koncernen.

Knud Henrik Hansen ApS er skiftet pr. 2. februar 2016 ved spaltning af kapitalandele i Knud Hansen A/S med regnskabsmæssig virkning pr. 1. oktober 2015. Som følge heraf repræsenterer resultatopgørelsen for både koncernen og for moderselskabet 12 måneders aktivitet, selvom selskabet kun har eksisteret i 8 måneder. Noter til koncernens balanceposter tager udgangspunkt i regnskabsmæssige værdier pr. 1. oktober som primo værdier.

Som følge af at der er sket en ny koncernetablering i forbindelse med stiftelse af selskabet, er der ingen sammenligningstal for koncernen. Moderselskabets sammenligningstal er foretaget med udgangspunkt i den udarbejdede spaltningbalance.

Koncernregnskabet

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

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskabet for moderselskabet og dattervirksomheder, der alle har samme regnskabsår.

Udarbejdelsen af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet karakter. 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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet

på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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 dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Lejeindtægter vedrørende udlejningsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. 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 (fuld fordeling).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Aktiverede softwareomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Software afskrives over 1-5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af op- og nedskrivninger samt fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Opskrivninger indregnes direkte i egenkapitalen. Opskrivninger med fradrag af udskudt skat indregnes i posten "Reserve for opskrivning" under egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 25 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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 indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er le- gal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Knud Henrik Hansen ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvorfor udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver indregnes med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing- kontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investerings- aktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investe- ringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstids- punktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kon- tante 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 anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Nøgletal

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

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Passiver ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2015/16	2015/16	Åbnings- balance pr. 2/2 2016
2 Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	71.760	0	0
Pensioner	5.668	0	0
Andre omkostninger til social sikring	920	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	1.224	0	0
	<u>79.572</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<p>Vederlag er jfr. ÅRL § 98b stk. 3. ikke oplyst. Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Moderselskabet har ingen ansatte.</p>			
3 Finansielle indtægter			
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0
Øvrige renteomkostninger	84	0	0
	<u>84</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger			
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0
Øvrige renteomkostninger	1.969	0	0
	<u>1.969</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	2.699	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-618	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	134	0	0
	<u>2.215</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Goodwill	Erhvervede rettigheder
Kostpris 1. oktober 2015	260	4.852
Tilgang	0	492
Kostpris 30. september 2016	260	5.344
Afskrivninger 1. oktober 2015	-257	-3.322
Afskrivninger	-3	-486
Afskrivninger 30. september 2016	-260	-3.808
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	0	1.536

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlæg under udførelse
Kostpris 1. oktober 2015	89.854	28.923	0
Tilgang	10.103	2.480	1.749
Afgang	-14.261	-1.372	0
Kostpris 30. september 2016	85.696	30.031	1.749
Opskrivninger 1. oktober 2015/ 30. september 2016	16.079	0	0
Afskrivninger 1. oktober 2015	-23.445	-24.020	0
Afskrivninger	-1.502	-1.954	0
Afgang	4.060	585	0
Afskrivninger 30. september 2016	-20.887	-25.389	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	80.888	4.642	1.749

Finansielt leasede driftsmidler indgår i regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 med 3.196 t.kr.

Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver er i resultatopgørelsen modregnet i årets afskrivninger med 612 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2015/16	Åbnings- balance pr. 2/2 2016
8	Kapitalandele i dattervirksomhed		
	Kostpris 1. oktober 2015	21.522	0
	Tilgang	0	21.522
	Kostpris 30. september 2016	21.522	21.522
	Værdireguleringer 1. oktober 2015	0	0
	Årets resultat	3.627	0
	Regulering renteswap	-18	0
	Udloddet udbytte	-1.248	0
	Værdireguleringer 30. september 2016	2.361	0
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	23.883	21.522
Navn		Hjemsted	Ejerandel
Knud Hansen A/S		Padborg	52 %
		Koncern	
t.kr.		2015/16	
9	Deposita		
	Kostpris 1. oktober 2015		33
	Tilgang		27
	Afgang		0
	Kostpris 30. september 2016		60
10	Periodeafgrænsningsposter		
	Periodeafgrænsningsposter under aktiver 181 t.kr. udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer samt ejendomsskatter, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.		
t.kr.		Koncern	
		2015/16	
11	Minoritetsandele		
	Minoritetsandele 1. oktober 2015		14.358
	Andel af årets resultat		3.138
	Udbytte		-960
	Kapitalreguleringer		-208
	Minoritetsandele 30. september 2016		16.328

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2015/16	2015/16	Åbnings- balance pr. 2/2 2016
12 Udskudt skat			
Udskudt skat 1. oktober 2015	11.227	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-626	0	0
Udskudt skat 30. september 2016	<u>10.601</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Gæld til real- og kreditinstitutter

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern			
	Realkredit	Kredit- institutter	Finansiell leasing	I alt
Kortfristet	991	382	824	2.197
Afdrag år 2-4	3.208	4.437	2.366	10.011
Gæld efter 5 år	15.163	0	0	15.163
Gæld pr. 30. september 2016	<u>19.362</u>	<u>4.819</u>	<u>3.190</u>	<u>27.371</u>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har afgivet fordringspant i tilgodehavender fra salg med 17 mio. kr. Fordringspantet er stillet til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 21.468 t.kr. givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 82.488 t.kr.

Koncernen har udstedt skadesløsbreve og ejerpantebreve på i alt 40.866 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Skadesløsbreve og ejerpantebreve giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 82.488 t.kr.

Koncern selskaber har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens engagement med kreditinstitut. Kautionen udgør pr. 30. september 2016 pr. 30. september 2016 i alt 17.158 t.kr.

Moderselskabet har ikke afgivet sikkerheder.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed til 31/12 2016. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 868.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed til 31/10 2017. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 842.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed frem til 31/12 2021. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 11.117.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler, som har en restløbetid op til 31 måneder. Forpligtelsen i denne periode udgør t.kr. 772.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatning for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør 2.699 t.kr. pr. 30. september 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

16 Nærtstående parter

Knud Henrik Hansen ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

Knud Henrik Hansen, Vorbasse