Anna & Kjeld Hansens Familiefond

Vestergade 15 E, 4930 Maribo

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 70 03 37 12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 14/12 2016

Flemming Boye
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Anna & Kjeld Hansens Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2015/16.

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

Maribo, den 14. december 2016

Bestyrelse

Kjeld V. Hansen	Anna Hansen	Flemming Boye

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Anna & Kjeld Hansens Familiefond og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Anna & Kjeld Hansens Familiefond for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 14. december 2016
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden	Anna & Kjeld Hansens Familiefond Vestergade 15 E 4930 Maribo CVR-nr.: 70 03 37 12 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Regnskabsår: 33. regnskabsår Hjemstedskommune: Maribo
Bestyrelse	Kjeld V. Hansen Anna Hansen Flemming Boye
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Toldbuen 1 4700 Næstved
Pengeinstitut	Lollands Bank Vestergade 3 4930 Maribo Danske Bank Vestergade 11 4930 Maribo

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens hovedaktivitet er at yde støtte til descendenter af fondsstifterne samt virksomheder, der helt eller delvis ejes af fonden. Fondens aktiviteter består i at eje aktier i datterselskabet KAM Holding ApS samt forvaltning af fondens midler.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 453.163, og fondens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 55.140.057.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 100.000 (2014/15: DKK 225.000), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Kategori a	100.000	225.000
Kategori b	0	0
Uddelinger i alt	**100.000**	**225.000**
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	100.000	300.000

Redegørelse for god fondsledelse

I overensstemmelse med "anbefalinger for god fondsledelse" 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsesmedlemmerne:

Ledelsesberetning

	Kjeld Hansen	Anna Hansen	Flemming Boye
Stilling	Formand i fonds-bestyrelsen og direktør i datterselskab	Bestyrelsesmedlem og bestyrelsesformand i datterselskab	Bestyrelsesmedlem
Alder	92	88	64
Køn	Mand	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	14. december 1981	14. december 1981	22. oktober 2001
Genvalg har fundet sted	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	Ved død	Ved død	Ophør som advokat
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervserfaring	Erhvervserfaring	Erhvervs- og ledelseserfaring
Øvrige ledelseshverv	Direktør i datterselskab	Bestyrelsesformand i datterselskab	Bestyrelsesmedlem i datterselskab
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej pga. han er stifter af fonden sammen med Anna Hansen	Nej pga. hun er stifter af fonden sammen med Kjeld Hansen	Nej pga. medlemskab af bestyrelsen i mere end 12 år

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens formål i henhold til fundatsen § 7.1.: Af det beløb, der er til disposition i henhold til § 6, kan fondens bestyrelse uddele legater til:

a. Descendenter af fondsstifterne samt sådanne descendenters ægtefæller, herunder efterlevende ægtefæller eller lignende.
b. Virksomheder eller selskaber, der helt eller delvis ejes af fonden, fondsstifteren eller dennes descendenter, såfremt disse har behov for driftstilskud.

Det skal tilstræbes, at der under a. nævnte formål fyldestgøres på en sådan måde, at der tilfalder hver af de berettigede, nemlig

Birgitte Larsen
Eva Kampmann
Michael Hansen

lige store udlodninger af fondens midler. Dette skal ikke være til hinder for, at bestyrelsen foretager udlodninger til de her anførte begunstigede personers børn, men bestyrelsen skal påse, at der udbetales lige store midler til hver af de her nævnte og deres efterkommere, således at hver linie betragtes som en helhed. Dør en af de her nævnte begunstigede uden at efterlade sig børn eller ægtefælle, skal udlodninger herefter fordeles ligeligt mellem de øvrige linier. Efterlader en af de her nævnte begunstigede sig ikke børn, men en ægtefælle, tager bestyrelsen stilling til, hvilket beløb, der bør udloddes til den efterlevende ægtefælle, mens de øvrige midler, der ellers ville være tilfaldet afdødes linie, fordeles ligeligt mellem de øvrige linier.

Ovenstående er fondens hovedformål, men med tilslutning fra alle bestyrelsesmedlemmer kan der anvendes midler til alment velgørende formål, herunder forskning og kulturelle formål, samt til personer, som har eller har haft tilknytning til stifteren, eller descendenter af skifterne, af familiemæssig eller anden art, og personer, der har haft ansættelsesmæssig tilknytning til selskaber, hvor stifteren, descendenter af stifteren, eller fonden ejer eller har ejet aktier eller anparter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		**-56.304**	**-34.629**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		46.287	540.670
Finansielle indtægter	2	549.728	365.883
Finansielle omkostninger	3	0	-140.017
Resultat før skat		**539.711**	**731.907**
Skat af årets resultat	4	-86.548	-5.000
Årets resultat		**453.163**	**726.907**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	5	100.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		46.287	540.670
Regulering af uddelingsrammen		100.000	300.000
Overført resultat		206.876	-338.763
		453.163	**726.907**

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	43.786.038	43.739.751
Finansielle anlægsaktiver		**43.786.038**	**43.739.751**
Anlægsaktiver		**43.786.038**	**43.739.751**
Andre tilgodehavender		15.648	57.083
Fondsskat		16.878	38.511
Tilgodehavender		**32.526**	**95.594**
Værdipapirer	7	**9.316.098**	**9.657.443**
Likvide beholdninger		**2.022.895**	**1.311.606**
Omsætningsaktiver		**11.371.519**	**11.064.643**
Aktiver		**55.157.557**	**54.804.394**

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Grundkapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		43.756.338	43.710.051
Uddelingsrammen		300.000	300.000
Overført resultat		10.583.719	10.276.843
Egenkapital	8	**55.140.057**	**54.786.894**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.500	17.500
Kortfristede gældsforpligtelser		**17.500**	**17.500**
Gældsforpligtelser		**17.500**	**17.500**
Passiver		**55.157.557**	**54.804.394**
Nærtstående parter	9		

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	**5.625**	**5.000**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**1**	**1**

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag:

Navn	Flemming Boye	Kjeld Hansen	I alt
Bestyrelseshonorar fra Erhvervsdrivende fond	5.625	0	5.625
Direktionsvederlag i KAM Holding ApS	0	1.500.000	1.500.000
I alt	**5.625**	**1.500.000**	**1.505.625**

Vedrørende Flemming Boye henvises endvidere til note 8 om nærtstående parter for vederlag udbetalt til advokatfirmaet Advodan.

2 Finansielle indtægter

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre finansielle indtægter	549.728	365.883
	549.728	**365.883**

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	0	140.017
	0	**140.017**

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	86.548	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	5.000
	86.548	**5.000**

Noter til årsregnskabet

		2016	2015
		DKK	DKK
5	**Uddelinger**		
	Årets uddelinger: Kategori a	100.000	225.000
		100.000	**225.000**
6	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Kostpris 1. oktober	29.700	29.700
	Kostpris 30. september	29.700	29.700
	Værdireguleringer 1. oktober	43.710.051	43.169.381
	Årets resultat	46.287	540.670
	Værdireguleringer 30. september	43.756.338	43.710.051
	Regnskabsmæssig værdi 30. september	**43.786.038**	**43.739.751**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kam Holding ApS	Maribo	DKK 197.999	100%	43.786.039	46.287

		2016	2015
		DKK	DKK
7	**Værdipapirer**		
	Aktier	7.137.193	6.893.336
	Obligationer	2.178.905	2.764.107
		9.316.098	**9.657.443**

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Grundkapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Uddelings-rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	43.710.051	300.000	10.276.843	54.786.894
Årets resultat	0	46.287	100.000	306.876	453.163
Årets uddelinger	0	0	-100.000	0	-100.000
Egenkapital 30. september	**500.000**	**43.756.338**	**300.000**	**10.583.719**	**55.140.057**

9 Nærtstående parter

Fonden har i årets løb indhentet juridisk assistance hos advokatfirmaet Advodan for TDKK 6. Herudover har der ikke i årets løb - bortset fra normalt ledelsesvederlag - været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter, ligesom der ikke på balancedagen er mellemværender med parterne.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Anna & Kjeld Hansens Familiefond for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Det er som følge af fondsaktiviteten valgt at foretage enkelte tilpasninger af opstillingsformen af resultatopgørelsen og balancen med henblik på at opfylde kravet om retvisende billede, jf. ÅRL §23. Tilpasningen har ikke indflydelse på fondens resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Opdeling i erhvervsmæssig og ikke-erhvervsmæssig aktivitet

Med henblik på opfyldelse af bestemmelsen i ÅRL § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor det ene beskriver resultatet af den erhvervsmæssige virksomhed og det andet det ikke-erhvervsmæssige resultat.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervsmæssige aktivitet.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomhederne

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten dattervirksomheder den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende blandt andet forsikringspræmier mv.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.