

K. Hammer Hansen A/S

Mellemgade 17, 5600 Faaborg

CVR-nr. 83 23 84 10



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. december 2016

Som dirigent:



.....



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for K. Hammer Hansen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

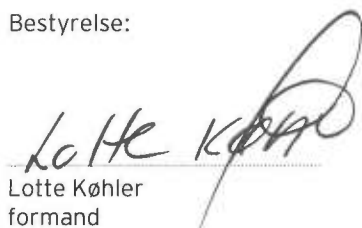
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 16. december 2016
Direktion:



Claus Køhler

Bestyrelse:



Lotte Køhler
formand



Claus Køhler

Ronny Kristian Lilienvald

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K. Hammer Hansen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K. Hammer Hansen A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at selskabet i regnskabsåret har realiseret et underskud på 335 tkr. før skat, og at selskabets forpligtelser pr. 30. juni 2016 overstiger selskabets aktiver med 1.012 tkr.

Dette indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed om selskabets mulighed for at opnå fremtidige resultater, der muliggør udnyttelsen af det aktiverede skatteaktiv på 170 tkr. inden for en kortere årrække og i værste fald selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil fortsætte driften og at det vil være muligt at udnytte skatteaktivet inden for en treårig periode. Vi henviser til selskabets beskrivelse heraf i note 2.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk.1, ydet lån til selskabets kapitalejer og ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Som følge af forholdets karakter har selskabet endvidere i strid med kildeskatteloven ikke foretaget korrekt indberetning og indeholdelse af A-skat og AM-bidrag. Lånet inkl. renter er indfriet via lønindberetning i december 2016.

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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Faaborg, den 16. december 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jens-Christian Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	K. Hammer Hansen A/S
Adresse, postnr., by	Mellemgade 17, 5600 Faaborg
CVR-nr.	83 23 84 10
Stiftet	16. august 1984
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Lotte Køhler, formand Claus Køhler Ronny Kristian Lilienvald
Direktion	Claus Køhler
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Bygmestervej 6, 5600 Faaborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel engros og detail med papirvarer, kontorartikler, lotteriartikler samt kontormaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 389.349 kr. mod 345.045 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på 1.011.864 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse har på baggrund heraf iværksat planer, der indebærer forskellige tiltag. Disse tiltag får fuld effekt i 2016/17. Der budgetteres samlet for den kommende 3 års periode med et overskud før skat på 773 t.kr.

Behovet for likviditet i denne 3 års periode forventes ikke at overstige den nuværende kassekreditramme. Selskabet har en overordnet kreditrammeaftale der løber frem til 2018 og selskabets pengeinstitut prolongerer kassekreditten årligt.

Udviklingen i de første 5 måneder er kendt for ledelsen og er indarbejdet i handlingsplanerne/budgetterne. Der er på underskriftstidspunktet ikke oplysninger, som ledelsen vurderer vil ændre handlingsplanerne.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	4.561.493	4.535.681
	Distributionsomkostninger	-3.119.080	-3.259.699
	Administrationsomkostninger	-1.522.272	-1.666.532
	Resultat af primær drift	-79.859	-390.550
	Andre driftsomkostninger	-24.934	-107.691
	Resultat før finansielle poster	-104.793	-498.241
	Finansielle indtægter	12.789	602.971
	Finansielle omkostninger	-243.345	-250.898
	Resultat før skat	-335.349	-146.168
3	Skat af årets resultat	-54.000	-198.877
	Årets resultat	-389.349	-345.045
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-389.349	-345.045
		-389.349	-345.045

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	140.400	252.400
	Indretning af lejede lokaler	0	60.800
		<u>140.400</u>	<u>313.200</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	0	54.000
		<u>0</u>	<u>54.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>140.400</u>	<u>367.200</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.818.585	2.324.067
		<u>1.818.585</u>	<u>2.324.067</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.347.086	1.488.216
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.625	66.860
	Udskudte skatteaktiver	170.000	224.000
	Andre tilgodehavender	144.255	100.778
5	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	50.443	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	42.200
		<u>1.720.409</u>	<u>1.922.054</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>30.900</u>	<u>30.900</u>
	Likvide beholdninger	<u>20.252</u>	<u>46.717</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.590.146</u>	<u>4.323.738</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.730.546</u>	<u>4.690.938</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	-1.611.864	-1.222.515
	Egenkapital i alt	<u>-1.011.864</u>	<u>-622.515</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	2.947.834	2.836.174
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	948.189	1.495.286
	Gæld til associerede virksomheder	0	4.316
	Anden gæld	846.387	977.677
		<u>4.742.410</u>	<u>5.313.453</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.742.410</u>	<u>5.313.453</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>3.730.546</u></u>	<u><u>4.690.938</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	600.000	-1.222.515	-622.515
Årets resultat	0	-389.349	-389.349
Egenkapital 30. juni 2016	600.000	-1.611.864	-1.011.864

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K. Hammer Hansen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner 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 virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid baseret på følgende forventninger til aktivernes brugstid:

Indretning af lejede lokaler: 5 år

Anlæg, driftsmateriel og inventar: 5-7 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Selskabsskat

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

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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har de senere år realiseret underskud, der har medført at egenkapitalen nu er negativ med 1.012 tkr. Selskabets ledelse har på baggrund heraf iværksat planer, der indebærer forskellige tiltag. Disse tiltag får fuld effekt i 2016/17. Der budgetteres for den kommende 3 års periode med et samlet overskud før skat på 773 t.kr. Udskudt skatteaktiv er indregnet på baggrund heraf med 170 tkr.

Behovet for likviditet i denne 3 års periode forventes ikke at overstige den nuværende kreditramme. Selskabet har en overordnet kreditrammeaftale, der løber frem til 2018 og selskabets pengeinstitut prolongerer kassekreditten årligt.

Udviklingen i de første 5 måneder er kendt for ledelsen og er indarbejdet i handlingsplanerne/budgetterne. Der er på underskriftstidspunktet ikke oplysninger, som selskabet vurderer vil ændre handlingsplanerne.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens opfattelse, at regnskabet kan aflægges som going concern, herunder at skatteaktivet kan indregnes med 170 tkr.

Der vil i sagens natur kunne forekomme afvigelser i de 3 årige planer og disse kan være væsentlige.

kr.	2015/16	2014/15
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	54.000	198.877
	<u>54.000</u>	<u>198.877</u>

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2015	4.078.508	80.902	4.159.410
Afgang i årets løb	-278.000	0	-278.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>3.800.508</u>	<u>80.902</u>	<u>3.881.410</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	3.826.108	20.102	3.846.210
Årets afskrivninger	92.000	0	92.000
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	60.800	60.800
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-258.000	0	-258.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>3.660.108</u>	<u>80.902</u>	<u>3.741.010</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>140.400</u>	<u>0</u>	<u>140.400</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Noter****5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

kr.	Tilgodehavender	Rentefod	Sikkerheds- stillelser	Tilbagebetaling af lån i året
Direktion	27.722	10,05 %	0	0
Bestyrelse	22.721	10,05 %	0	0
	<u>50.443</u>		<u>0</u>	

Selskabet har ydet lån til selskabets kapitalejer og ledelse. Lånet er opstået i forbindelse med, at en løbende mellemregning er gået i selskabets favør. Lånet inkl. renter på 10,05% er indfriet via lønindberetning i december 2016.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Eventualforpligtelser****Andre eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet CL Faaborg Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for pengeinstitut er stillet virksomhedspant/skadesløsbrev stort 3.000.000 kr. i alle aktivtyper.