

Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 A/S

Storetorv 9 st. tv., 6200 Aabenraa

CVR-nr. 84 89 52 10



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 14. december 2016

Som dirigent:



Henrik Kohberg



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 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.

Den supplerende beretning indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for sådanne beretninger.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 14. december 2016
Direktion:

.....
Henrik Kohberg

Bestyrelse:

.....
Ella Kohberg

.....
Anette Kohberg

.....
Peter Kohberg

.....
Henrik Kohberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 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.

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.

Aabenraa, den 14. december 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Kaj Glochau
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 A/S |
| Adresse, postnr., by | Storetorv 9 st. tv., 6200 Aabenraa |
| CVR-nr. | 84 89 52 10 |
| Stiftet | 22. september 1978 |
| Hjemstedskommune | Aabenraa |
| Regnskabsår | 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Bestyrelse | Ella Kohberg Anette Kohberg Peter Kohberg Henrik Kohberg |
| Direktion | Henrik Kohberg |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa |
| Bankforbindelse | Sydbank A/S Storegade 18, 6200 Aabenraa |

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handels- og finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 1.894.996 kr. og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 16.068.119 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Forventet udvikling

Selskabets aktiviteter forventes at være overskudsgivende i 2016/17.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|--|------------|----------|
| | Nettoomsætning | 526.104 | 827.849 |
| | Eksterne omkostninger | -50.293 | -108.939 |
| | Bruttoresultat | 475.811 | 718.910 |
| 2 | Personaleomkostninger | -300.000 | -400.000 |
| | Resultat før finansielle poster | 175.811 | 318.910 |
| | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 224.258 | 39.961 |
| | Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed | -2.313.402 | 0 |
| 3 | Finansielle indtægter | 106.127 | 38.792 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -98.136 | -473.587 |
| | Resultat før skat | -1.905.342 | -75.924 |
| 5 | Skat af årets resultat | 10.346 | 194.110 |
| | Årets resultat | -1.894.996 | 118.186 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -1.894.996 | 118.186 |
| | | -1.894.996 | 118.186 |

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 1.120.018 | 1.120.018 |
| | | <u>1.120.018</u> | <u>1.120.018</u> |
| 7 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.243.926 | 6.799.531 |
| | Kapitalandele i associeret virksomhed | 700.000 | 1.652.824 |
| | | <u>7.943.926</u> | <u>8.452.355</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>9.063.944</u> | <u>9.572.373</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.511 | 2.585 |
| | Tilgodehavender hos associeret virksomhed | 258.388 | 346.314 |
| | Udsudte skatteaktiver | 388.740 | 491.825 |
| | Andre tilgodehavender | 135.168 | 105.127 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 2.517 | 0 |
| | | <u>786.324</u> | <u>945.851</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | <u>9.574.144</u> | <u>10.453.110</u> |
| | Likvide beholdninger | 42.194 | 489.423 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>10.402.662</u> | <u>11.888.384</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>19.466.606</u></u> | <u><u>21.460.757</u></u> |

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

| Note | kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 8 | Selskabskapital | 1.500.000 | 1.500.000 |
| | Overført resultat | 14.568.119 | 16.463.115 |
| | Egenkapital i alt | <u>16.068.119</u> | <u>17.963.115</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 2.660.365 | 3.385.598 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 654.496 | 23.307 |
| | Anden gæld | 83.626 | 88.737 |
| | | <u>3.398.487</u> | <u>3.497.642</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>3.398.487</u> | <u>3.497.642</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u><u>19.466.606</u></u> | <u><u>21.460.757</u></u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2015 | 1.500.000 | 16.463.115 | 17.963.115 |
| Årets resultat | 0 | -1.894.996 | -1.894.996 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | <u>1.500.000</u> | <u>14.568.119</u> | <u>16.068.119</u> |

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 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.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpigtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab samt afkast af handelsbeholdning af værdipapirer.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

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 anlægsaktiver

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.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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 måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og er værdiberegnet ved hjælp af almindelige anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

| kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------|---------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 300.000 | 400.000 |
| | 300.000 | 400.000 |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 13.246 |
| Andre finansielle indtægter | 106.127 | 25.546 |
| | 106.127 | 38.792 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 5.223 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 92.913 | 473.587 |
| | 98.136 | 473.587 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | -50.085 |
| Årets regulering af udskudt skat | -10.346 | -144.025 |
| | -10.346 | -194.110 |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | Grunde og bygninger |
| Kostpris 1. juli 2015 | | 1.120.018 |
| Kostpris 30. juni 2016 | | 1.120.018 |



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016

1.120.018

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associeret virksomhed | I alt |
|--|--|---|------------|
| Kostpris 1. juli 2015 | 9.850.000 | 1.652.824 | 11.502.824 |
| Tilgang i årets løb | 220.137 | 1.360.578 | 1.580.715 |
| Kostpris 30. juni 2016 | 10.070.137 | 3.013.402 | 13.083.539 |
| Værdireguleringer 1. juli 2015 | -3.050.469 | 0 | -3.050.469 |
| Andel af årets resultat | 248.217 | -2.313.402 | -2.065.185 |
| Andre reguleringer vedr. kapitalandele | -23.959 | 0 | -23.959 |
| Værdireguleringer 30. juni 2016 | -2.826.211 | -2.313.402 | -5.139.613 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 7.243.926 | 700.000 | 7.943.926 |

| kr. | Retsform | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------------|----------|----------|-----------|-------------|----------|
| Dattervirksomheder | | | | | |
| Scandinavian Living Company | A/S | Aabenraa | 100,00 % | 6.998.054 | 252.027 |
| Scandinavian Building Materials | ApS | Aabenraa | 100,00 % | 49.696 | -3.810 |
| Henrik Kohberg Invest | A/S | Aabenraa | 100,00 % | 196.178 | 24.114 |

| kr. | Retsform | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|--------------------------|----------|----------|-----------|-------------|------------|
| Associerede virksomheder | | | | | |
| Life Partners | A/S | Padborg | 20,69 % | 1.213.460 | -3.623.023 |

| kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|-----|---------|---------|
|-----|---------|---------|

8 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Aktier, 1.500 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 1.500.000 | 1.500.000 |
| | 1.500.000 | 1.500.000 |

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationselskabet sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder 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.

Selskabet kautionerer for datterselskabets mellemværende med kreditinstitut, med i alt 12,3 mio. kr., og indestår herudover med 4,3 mio. kr. i et andet forhold.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Værdipapirer og kapitalandele, bogført værdi på 5.386 t.kr. og livide beholdning, bogført værdi på 5 tkr., er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 1.580 t.kr.

Værdipapirer og kapitalandele, bogført værdi på 1.653 t.kr. er stillet til sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitut.

11 Nærtstående parter

Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| <u>Navn</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> |
|----------------|--------------------------------|
| Ella Kohberg | Fjordløkke 128, 6200 Aabenraa |
| Peter Kohberg | Flensborgvej 94, 6200 Aabenraa |
| Anette Kohberg | Fjeldparken 39, 6000 Kolding |
| Henrik Kohberg | Flensborgvej 90, 6200 Aabenraa |