

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

Storetorv 9 st. tv., 6200 Aabenraa

CVR-nr. 84 89 52 10

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2017

Dirigent:





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 20. december 2017

Direktion:

.....
Henrik Kohberg

Bestyrelse:

.....
Ella Kohberg

.....
Anette Kohberg

.....
Peter Kohberg

.....
Henrik Kohberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- u Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- u Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- u Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aabenraa, den 20. december 2017

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 2016 - 30. juni 2017
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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handels- og finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016/17 udgør 1.001.279 kr. mod 526.104 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016/17 udviser et underskud på 1.983.351 kr. mod et underskud på 1.894.996 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 14.084.767 kr.

Resultatet er påvirket af datterselskabet "Scandinavian Living Company A/S" har foretaget en betydelig hensættelse til imødegåelse af tab på et kundetilgodehavende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling pr. 30. juni 2017.

Forventet udvikling

Selskabets aktiviteter forventes at være overskudsgivende i 2017/18.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Nettoomsætning	1.001.279	526.104
	Eksterne omkostninger	-92.858	-50.293
	Bruttoresultat	908.421	475.811
2	Personaleomkostninger	0	-300.000
	Resultat før finansielle poster	908.421	175.811
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.816.080	224.258
	Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	0	-2.313.402
3	Finansielle indtægter	131.497	106.127
4	Finansielle omkostninger	-114.657	-98.136
	Resultat før skat	-1.890.819	-1.905.342
5	Skat af årets resultat	-92.532	10.346
	Årets resultat	-1.983.351	-1.894.996
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.983.351	-1.894.996
		-1.983.351	-1.894.996

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	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	4.427.846	7.243.926
	Kapitalandele i associeret virksomhed	700.000	700.000
		<u>5.127.846</u>	<u>7.943.926</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.247.864</u>	<u>9.063.944</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.511	1.511
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	975.966	258.388
	Udsudte skatteaktiver	296.208	388.740
	Andre tilgodehavender	183.779	135.168
	Periodeafgrænsningsposter	2.517	2.517
		<u>1.459.981</u>	<u>786.324</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>9.195.693</u>	<u>9.574.144</u>
	Likvide beholdninger	41.800	42.194
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.697.474</u>	<u>10.402.662</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>16.945.338</u></u>	<u><u>19.466.606</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	1.500.000	1.500.000
	Overført resultat	<u>12.584.767</u>	<u>14.568.118</u>
	Egenkapital i alt	<u>14.084.767</u>	<u>16.068.118</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	2.373.241	2.660.365
	Gæld til tilknyttede virksomheder	399.362	654.496
	Anden gæld	<u>87.968</u>	<u>83.627</u>
		<u>2.860.571</u>	<u>3.398.488</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.860.571</u>	<u>3.398.488</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>16.945.338</u></u>	<u><u>19.466.606</u></u>

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	1.500.000	14.568.118	16.068.118
Overført via resultatdisponering	0	-1.983.351	-1.983.351
Egenkapital 30. juni 2017	<u>1.500.000</u>	<u>12.584.767</u>	<u>14.084.767</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Handels- og Finansieringsselskabet af 1/10 1989 A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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 forpligtelser 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 2016 - 30. juni 2017

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 selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationselskab 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

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.

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.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>0</u>	<u>300.000</u>
	<u>0</u>	<u>300.000</u>
Virksomheden har ingen ansatte.		
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>131.497</u>	<u>106.127</u>
	<u>131.497</u>	<u>106.127</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	18.556	5.223
Andre finansielle omkostninger	<u>96.101</u>	<u>92.913</u>
	<u>114.657</u>	<u>98.136</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>92.532</u>	<u>-10.346</u>
	<u>92.532</u>	<u>-10.346</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2016		<u>1.120.018</u>
Kostpris 30. juni 2017		<u>1.120.018</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017		<u>1.120.018</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associeret virksomhed	I alt
Kostpris 1. juli 2016	10.070.137	3.013.402	13.083.539
Kostpris 30. juni 2017	10.070.137	3.013.402	13.083.539
Værdireguleringer 1. juli 2016	-2.826.211	-2.313.402	-5.139.613
Andel af årets resultat	-2.816.080	0	-2.816.080
Værdireguleringer 30. juni 2017	-5.642.291	-2.313.402	-7.955.693
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	4.427.846	700.000	5.127.846

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Scandinavian Living Company	A/S	Aabenraa	100,00 %	4.185.183	-2.812.869
Scandinavian Building Materials	ApS	Aabenraa	100,00 %	42.902	-6.794
Henrik Kohberg Invest	A/S	Aabenraa	100,00 %	199.761	3.583

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder					
Life Partners	A/S	Padborg	20,69 %	2.473.659	-3.177.559

8 Selskabskapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.500.000 kr. de seneste 5 år.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsselskabet 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, i alt 12,4 mio. kr.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Værdipapirer og kapitalandele, bogført værdi på 4.578 t.kr., er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 2.373 t.kr.

Værdipapirer og kapitalandele, bogført værdi på 700 t.kr. er stillet til sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitut.