**Revisionscentret Haderslev**
Godkendt Revisionsaktieselskab

Skipperhuset

Hansborggade 30
6100 Haderslev
**T** 7452 0152
**F** 7452 7454
**E** haderslev@revisor.dk
**W** www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95
*FSR - danske revisorer*

# HNKM - Holding ApS

Grundtvigsvej 26
6100 Haderslev

**Årsrapport for perioden**
**1. oktober 2016 til 30. september 2017**
(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. januar 2018

Niels Karl Schädler
dirigent

CVR-nr. 30 07 04 29

*Aabenraa*
*Haderslev*
*Padborg*
*Ribe*
*Sønderborg*
*Tønder*

**Tal med os**

## Indholdsfortegnelse


| | Side |
|---|---|
| **Påtegninger** | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors reviewerklæring | 4 |
| **Ledelsesberetning** | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| **Årsregnskab** | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 12 |
| Balance 30. september | 13 |
| Noter til årsrapporten | 15 |

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for HNKM - Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 22. januar 2018

**Direktion**

Niels Karl Schädler
direktør

# Den uafhængige revisors reviewerklæring

***Til kapitalejeren i HNKM - Holding ApS***

Vi har udført review af årsregnskabet for HNKM - Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

**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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

**Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors reviewerklæring

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores review af regnskabet har vi efter aftale med ledelsen gennemlæst ledelsesberetningen og i den forbindelse overvejet, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved reviewet eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vi har derudover overvejet, 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.

Haderslev, den 22. januar 2018

**Revisionscentret Haderslev**
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 13 97 62 95

Kim Pedersen, HD
registreret revisor
MNE-nr. mne12488

# Selskabsoplysninger

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | HNKM - Holding ApS<br>Grundtvigsvej 26<br>6100 Haderslev | |
| | CVR-nr.: | 30 07 04 29 |
| | Regnskabsperiode: | 1. oktober 2016 - 30. september 2017 |
| | Hjemsted: | Haderslev |
| **Direktion** | Niels Karl Schädler, direktør | |
| **Revisor** | Revisionscentret Haderslev<br>Godkendt Revisionsaktieselskab<br>Hansborggade 30<br>6100 Haderslev | |

# Ledelsesberetning

**Selskabets væsentligste aktiviteter**
Selskabets formål er at besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**
Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 81.394, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.291.341.

**Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HNKM - Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

**Ændring i anvendt regnskabspraksis**
Materielle anlægsaktiver - revurdering af restværdier
Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis, således at materielle anlægsaktivers restværdi, som følge af ændring i årsregnskabsloven, skal revurderes løbende. Ændringerne er anvendt således, at restværdien for anlægsaktiver revurderes første gang i regnskabsåret 2016/17. Ændringen foretages som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har ingen effekt på egenkapitalen.

Eventualaktiver
Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis som følge af ændring af årsregnskabsloven. Eventualaktiver indregnes, i år og fremover, såfremt det er overvejende sandsynligt, at de vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden. Tidligere krævede indregning blot, at fremtidige økonomiske fordele var sandsynlige. Ændringen påvirker ikke egenkapitalen eller resultatet.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30/9-2017:
- Årets resultat samt egenkapitalen er uændret.

For 2015/16 er årets resultat efter skat samt egenkapitalen pr. 30. september 2016 uændret.

Bekendtgørelse om overgangsbestemmelser er benyttet vedrørende revurdering af restværdier og indregning af eventualskat.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**Generelt om indregning og måling**
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

# Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af årets forfaldne huslejeindtægter.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende udlejningsejendom samt omkostninger til administration mv.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

# Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|---|---|
| Øvrige bygninger | 20-50 år | 1.000 tkr. |

Aktiver med en kostpris på under tkr. 13 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

**Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**
Andre værdipapirer, som består af unoterede aktier, indregnes til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre tilgodehavender indregnes til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

# Anvendt regnskabspraksis

**Likvider**
Likvider omfatter likvide beholdninger.

**Egenkapital**
**Udbytte**
Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

**Selskabsskat og udskudt skat**
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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

**Gældsforpligtelser**
Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2016/17<br>kr. | 2015/16<br>kr. |
|---|---|---|---|
| **Bruttofortjeneste** | | **37.103** | **30.894** |
| **Resultat før af- og nedskrivninger** | | **37.103** | **30.894** |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1 | -6.803 | -6.803 |
| **Resultat før finansielle poster** | | **30.300** | **24.091** |
| Finansielle indtægter | 2 | 75.954 | 73.745 |
| **Resultat før skat** | | **106.254** | **97.836** |
| Skat af årets resultat | 3 | -24.860 | -19.052 |
| **Årets resultat** | | **81.394** | **78.784** |
| Overført resultat | | 81.394 | 78.784 |
| | | **81.394** | **78.784** |

# Balance 30. september

| | Note | 2016/17<br>kr. | 2015/16<br>kr. |
|---|---|---|---|
| **Aktiver** | | | |
| Grunde og bygninger | | 1.273.214 | 1.280.017 |
| **Materielle anlægsaktiver** | 4 | **1.273.214** | **1.280.017** |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 5 | 380.000 | 380.000 |
| Andre tilgodehavender | 5 | 558.968 | 558.969 |
| **Finansielle anlægsaktiver** | | **938.968** | **938.969** |
| **Anlægsaktiver i alt** | | **2.212.182** | **2.218.986** |
| Andre tilgodehavender | | 15.422 | 11.714 |
| **Tilgodehavender** | | **15.422** | **11.714** |
| **Likvide beholdninger** | | **115.712** | **25.415** |
| **Omsætningsaktiver i alt** | | **131.134** | **37.129** |
| **Aktiver i alt** | | **2.343.316** | **2.256.115** |

# Balance 30. september

| | Note | 2016/17<br>kr. | 2015/16<br>kr. |
|---|---|---|---|
| **Passiver** | | | |
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 2.091.341 | 2.009.947 |
| **Egenkapital** | 6 | **2.291.341** | **2.209.947** |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 20.000 | 20.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 4.372 | 4.373 |
| Selskabsskat | | 15.603 | 9.795 |
| Deposita | | 12.000 | 12.000 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **51.975** | **46.168** |
| **Gældsforpligtelser i alt** | | **51.975** | **46.168** |
| **Passiver i alt** | | **2.343.316** | **2.256.115** |

# Noter

| | | 2016/17 | 2015/16 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| **1** | **Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver** | | |
| | Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 6.803 | 6.803 |
| | | **6.803** | **6.803** |
| **2** | **Finansielle indtægter** | | |
| | Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 75.954 | 73.745 |
| | | **75.954** | **73.745** |
| **3** | **Skat af årets resultat** | | |
| | Årets aktuelle skat | 24.860 | 19.052 |
| | | **24.860** | **19.052** |

**4 Materielle anlægsaktiver**

| | Grunde og bygninger |
|---|---|
| Kostpris 1. oktober 2016 | 1.299.056 |
| Kostpris 30. september 2017 | 1.299.056 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016 | 19.039 |
| Årets afskrivninger | 6.803 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2017 | 25.842 |
| **Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017** | **1.273.214** |

# Noter

## 5 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Andre tilgodehavender |
|---|---|---|
| Kostpris 1. oktober 2016 | 380.000 | 558.968 |
| Kostpris 30. september 2017 | 380.000 | 558.968 |
| **Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017** | **380.000** | **558.968** |

## 6 Egenkapital

| | Virksomhedskapital | Overført resultat | I alt |
|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. oktober 2016 | 200.000 | 2.009.947 | 2.209.947 |
| Årets resultat | 0 | 81.394 | 81.394 |
| **Egenkapital 30. september 2017** | **200.000** | **2.091.341** | **2.291.341** |