

KPC Finans I A/S
CVR-nr. 10326079
Dalgasgade 25, 6.
7400 Herning

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.03.2016

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KPC Finans I A/S
Dalgasgade 25, 6.
7400 Herning

CVR-nr.: 10326079

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Gitte Poulsen, formand

Kurt Poulsen

Susanne Poulsen

Direktion

Peter Michael Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for KPC Finans I A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Herning, den 01.03.2016

Direktion



Peter Michael Poulsen


Bestyrelse



Gitte Poulsen
formand



Kurt Poulsen



Susanne Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KPC Finans I A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KPC Finans I A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

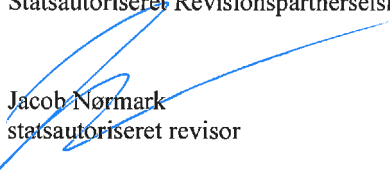
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 01.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har næsten udelukkende bestået i finansiel virksomhed samt køb og salg af fast ejendom indenfor koncernens rammer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af grunde og bygninger indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger, mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets øvrigt dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssi-

Anvendt regnskabspraksis

ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Grunde og bygninger til videresalg måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

I kostprisen indgår omkostninger til anskaffelse af grunde og tillæg af efterfølgende opførelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for grunde og bygninger til videresalg opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter gældsbreve, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, huslejeforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(645)	689
Administrationsomkostninger		(231)	(200)
Driftsresultat		(876)	489
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.596	(25)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.872	563
Andre finansielle indtægter	1	2.223	2.475
Andre finansielle omkostninger	2	(2.422)	(2.493)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.393	1.009
Skat af ordinært resultat	3	47	351
Årets resultat		<u>2.440</u>	<u>1.360</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.440</u>	<u>1.360</u>
		<u>2.440</u>	<u>1.360</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.373	256
Kapitalandele i associerede virksomheder		26.745	39.415
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		8.667	8.667
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.485	8.121
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>58.270</u>	<u>56.459</u>
Anlægsaktiver		<u>58.270</u>	<u>56.459</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		76.733	99.773
Varebeholdninger		<u>76.733</u>	<u>99.773</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.309	818
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.373	9.422
Udskudt skat		617	580
Andre tilgodehavender		9.343	12.976
Tilgodehavende selskabsskat		0	152
Tilgodehavender		<u>22.657</u>	<u>23.948</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.829	14.667
Værdipapirer og kapitalandele		<u>12.829</u>	<u>14.667</u>
Likvide beholdninger		<u>1.664</u>	<u>2.620</u>
Omsætningsaktiver		<u>113.883</u>	<u>141.008</u>
Aktiver		<u>172.153</u>	<u>197.467</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Overført overskud eller underskud		132.625	129.659
Egenkapital		133.625	130.659
Andre hensatte forpligtelser		2.350	2.350
Hensatte forpligtelser		2.350	2.350
Gæld til realkreditinstitutter		19.676	36.272
Langfristede gældsforpligtelser	5	19.676	36.272
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	595	1.546
Bankgæld		0	23.140
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	50
Leverandører af varer og tjenesteydelser		127	50
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.238	727
Skyldig selskabsskat		47	0
Anden gæld		495	2.673
Kortfristede gældsforpligtelser		16.502	28.186
Gældsforpligtelser		36.178	64.458
Passiver		172.153	197.467
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	129.659	130.659
Værdireguleringer	0	583	583
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(57)	(57)
Årets resultat	0	2.440	2.440
Egenkapital ultimo	1.000	132.625	133.625

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31	31
Renteindtægter i øvrigt	1.526	1.300
Dagsværdireguleringer	364	381
Øvrige finansielle indtægter	302	763
	<u>2.223</u>	<u>2.475</u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	847	686
Renteomkostninger i øvrigt	1.473	1.717
Øvrige finansielle omkostninger	102	90
	<u>2.422</u>	<u>2.493</u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	47	(152)
Ændring af udskudt skat	(94)	(199)
	<u>(47)</u>	<u>(351)</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:		
N99 A/S	Herning	100,00
K/S Løkkegårdsvej	Herning	100,00
Komp. Løkkegårdsvej ApS	Herning	100,00
K/S Trekanten Vejle	Herning	100,00
Trekanten Vejle ApS	Herning	100,00

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
Associerede virksomheder:		
VDK Holding A/S	Herning	23,30
K/S 2H	Henring	33,30
2H Komplementar ApS	Herning	33,30
Thors Bakke K/S	Silkeborg	33,30
Engholm Søpark A/S	Herning	50,00
Queens Corner ApS	Herning	33,30
Thors Bakke ApS	Silkeborg	33,30

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 t.kr.</u>
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.546	595	19.676	17.074
	1.546	595	19.676	17.074

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i varebeholdninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 54.993 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Der er afgivet begrænset indeståelse for koncernforbundne forpligtelser.

Selskabet har stillet solidarisk kaution for tilknyttede og associerede virksomheders engagementer med banker og kreditinstitutter. Kautionerne er delvist stillet sammen med tilknyttede virksomheder.

Engagementer, for hvilke der er kautioneret udgør pr. 31.12.2015 0 t.kr.

Noter

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

KPC Holding A/S
Dalgasgade 25, 6.
7400 Herning

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S, Herning

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

KPC Holding A/S, Herning