

Årsrapport for 2015/16

01.07.15 - 30.06.16

W. Kihl af 1994 ApS

Fruegade 22
4872 Idestrup

CVR-nr. 17766104

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2016.

Dirigent: _____
Gorm Andersen

LOU REVISION
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
TOLDBODGADE 11
DK-4800 NYKØBING F.
T: 5485 1133 · F: 5485 3702
CVR NR. 31579309
LOUREVISION.DK



MEMLEM AF
DANSKE REVISORER
FSR*

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Noter til årsrapporten	14



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for W. Kihl af 1994 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Idestrup, den 11. oktober 2016.

Direktion

Gorm Andersen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i W. Kihl af 1994 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for W. Kihl af 1994 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 11. oktober 2016

Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab

CVR: 31579309

Martin O. Andersen

Registreret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	W. Kihl af 1994 ApS Fruegade 22 4872 Idestrup CVR-nr.: 17766104 Hjemstedskommune: Guldborgsund Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Gorm Andersen
Revisor	Lou Revision registreret revisionsaktieselskab Toldbodgade 11 4800 Nykøbing F.
Pengeinstitut	Nykredit Bank
Hovedaktivitet	Selskabets aktiviteter omfatter produktion og salg af farmaceutiske produkter og pletfjerningsmidler efter egne recepter, samt byggeri for egen og fremmed regning, udlejning af ejendomme m.v.



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion og salg af farmaceutiske produkter og pletfjerningsmidler efter egne recepter, samt byggeri for egen og fremmed regning, udlejning af ejendomme m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for W. Kihl af 1994 ApS for 2015/16 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundære karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

Skat af årets resultat

Årets skat som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Ændringer i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen. Den del, der kan henføres til bevægelser i egenkapitalen (opskrivninger mv.), indregnes direkte i egenkapitalen og passerer således ikke resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet GKT Holding ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år	(Restværdi TDKK 1.121)
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år	(Restværdi TDKK 0)

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejde for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået 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 gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
Bruttofortjeneste		1.532.053	2.141
Personaleomkostninger	1	1.450.059	1.586
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		62.960	54
Andre driftsomkostninger		8.573	28
Resultat før finansielle poster		10.460	473
Andre finansielle indtægter		1.684	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		4.297	7
Andre finansielle omkostninger		36.938	44
Resultat før skat		-29.090	422
Skat af årets resultat	2	-4.878	98
Årets resultat		-24.212	324
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		79.337	55
Årets resultat		-24.212	324
Til disposition		55.125	379
Udbytte for regnskabsåret		0	300
Overført til næste år		55.125	79
Disponeret i alt		55.125	379

Balance 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.700.000	2.700
Produktionsanlæg og maskiner		86.242	65
Materielle anlægsaktiver i alt	3	2.786.242	2.765
Anlægsaktiver i alt		2.786.242	2.765
Råvarer og hjælpematerialer		189.446	160
Varebeholdninger i alt		189.446	160
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		538.866	448
Igangværende arbejder for fremmed regning		53.771	545
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		171.806	0
Andre tilgodehavender		58.072	58
Periodeafgrænsningsposter		32.889	46
Tilgodehavender i alt		855.404	1.097
Likvide beholdninger		9.257	5
Omsætningsaktiver i alt		1.054.107	1.262
Aktiver i alt		3.840.349	4.027

Balance 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200
Reserve for opskrivning		927.544	897
Overført resultat		55.125	79
Foreslået udbytte		0	300
Egenkapital i alt	4	1.182.669	1.477
Hensættelse til udskudt skat		297.198	288
Hensatte forpligtelser i alt		297.198	288
Gæld til realkreditinstitutter		633.069	692
Kreditinstitutter i øvrigt		0	96
Selskabsskat		0	99
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	633.069	886
Kortfristet del af langfristet gæld		58.690	102
Kreditinstitutter i øvrigt		301.529	356
Leverandører af varer og tjenesteydelser		736.514	474
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	136
Selskabsskat		99.006	0
Anden gæld		531.673	307
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.727.412	1.376
Gældsforpligtelser i alt		2.360.481	2.262
Passiver i alt		3.840.349	4.027
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Kontraktlige forpligtelser	7		
Eventualposter m.v.	8		

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag til øvrige ansatte	1.334.564	1.487
	Pensionsforpligtelse til øvrige ansatte	19.758	11
	Andre udgifter til social sikring	95.737	88
	Personaleomkostninger i alt	1.450.059	1.586

2	Skat af årets resultat	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	-5.500	99
	Udskudt skat af årets resultat	622	-1
	Skat af årets resultat i alt	-4.878	98

3	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
		kr.	kr.
	Kostpris primo	1.844.988	182.747
	Tilgang i årets løb	0	51.636
	Afgang i årets løb	0	17.698
	Kostpris ultimo	1.844.988	216.685
	Opskrivning primo	1.150.625	0
	Årets opskrivninger	38.521	0
	Opskrivninger ultimo	1.189.146	0
	Af- og nedskrivninger, primo	295.613	117.302
	Årets af- og nedskrivninger	38.521	30.839
	Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-17.698
	Af- og nedskrivninger, ultimo	334.134	130.443
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.700.000	86.242

Grunde og bygninger

Forskelsværdi udgør pr. 30. juni 2016 TDKK 1.170

Forskelsværdi udgør pr. 30. juni 2015 TDKK 1.139

Noter til årsrapporten

4	Egenkapital	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
		kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	200.000	897.487	379.337	1.476.824
	Årets resultat	0	0	-24.212	-24.212
	Opskrivninger i årets løb	0	30.057	0	30.057
	Betalt udbytte	0	0	-300.000	-300.000
	Saldo ultimo	200.000	927.544	55.125	1.182.669

5 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 383.802

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendomme med nom. TDKK 725. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 2.700.

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift TDKK 31 årlig med en resterende løbetid på 5 måneder og en genkøbsværdi på TDKK 80.

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift TDKK 33 årlig med en resterende løbetid på 25 måneder og en genkøbsværdi på TDKK 35.

8 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige skat i koncernen andrager TDKK 353.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Gorm Andersen

adm. direktør

På vegne af: W. Kihl af 1994 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-334709370672

IP: 2.111.190.123

13-10-2016 kl. 13:54:57 UTC

NEM ID 

Martin Andersen

registreret revisor

På vegne af: LOU REVISION REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:31579309-RID:1216205112914

IP: 185.45.48.59

13-10-2016 kl. 13:56:50 UTC

NEM ID 

Gorm Andersen

dirigent

På vegne af: W. Kihl af 1994 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-334709370672

IP: 2.111.190.123

13-10-2016 kl. 14:01:14 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: JFCL1-EFONG-P2GBZ-AYBGP-GGCSB-GOY7Q

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>