

# Klematis Holding A/S

Østre Skovvej 1  
8240 Risskov

CVR-nr. 18 16 10 79

## Årsrapporten for 2015/16

(22. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 14/11 2016

---

Tom Uldall Hansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Klematis Holding 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 14. november 2016

### **Direktion**

Claus Dalby  
direktør

### **Bestyrelse**

Jaume Ferrer Servera  
formand

Tom Uldall Hansen

Claus Dalby

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Klematis Holding A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klematis Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 14. november 2016

#### **REVISION LIMFJORD**

**Registreret Revisionsaktieselskab**

CVR-nr. 28 83 92 00

Arne Lauritsen  
registreret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet**

Klematis Holding A/S  
Østre Skovvej 1  
8240 Risskov

Telefon: 86175455  
Telefax: 86175959

CVR-nr.: 18 16 10 79  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Regnskabsår: 22. regnskabsår  
Hjemsted: Aarhus

**Bestyrelse**

Jaume Ferrer Servera, formand  
Tom Uldall Hansen  
Claus Dalby

**Direktion**

Claus Dalby, direktør

**Revisor**

Revision Limfjord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Kirkestræde 9, 2. sal  
7500 Holstebro

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje kapitalandele, foretage investering og anden dermed relateret virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 1.817.483, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 50.286.691.

### **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 Klematis Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### **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.

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**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **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.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheden måles til den indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheden bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Klematis Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheden vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

#### **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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

#### **Gældsforpligtelser**

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



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-90.220</b>	<b>-90.506</b>
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>		<b>-90.220</b>	<b>-90.506</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.947.498	-773.904
Finansielle indtægter	1	1.540.178	3.577.809
Finansielle omkostninger	2	-1.222.697	-679.352
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.720.237</b>	<b>2.034.047</b>
Skat af årets resultat		-97.246	-685.789
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-1.817.483</b>	<b>1.348.258</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.947.498	-773.904
Overført resultat		-869.985	1.122.162
		<b>-1.817.483</b>	<b>1.348.258</b>

## Balance 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	8.829.516	10.777.009
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.171.994	30.787.971
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>36.001.510</b>	<b>41.564.980</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b>36.001.510</b>	<b>41.564.980</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.605.880	11.826.391
Andre tilgodehavender		537.099	161.577
Selskabsskat		0	260.832
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.142.979</b>	<b>12.248.800</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.599.978</b>	<b>170</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>14.742.957</b>	<b>12.248.970</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>50.744.467</b>	<b>53.813.950</b>

## Balance 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>	4		
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.669.511	3.617.000
Overført resultat		47.117.180	47.987.174
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
<b>EGENKAPITAL</b>		<b>50.286.691</b>	<b>53.104.174</b>
Hensættelse til udskudt skat		34.842	35.546
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		<b>34.842</b>	<b>35.546</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		371.484	0
Selskabsskat		36.451	661.729
Anden gæld		14.999	12.501
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>422.934</b>	<b>674.230</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<b>422.934</b>	<b>674.230</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>50.744.467</b>	<b>53.813.950</b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	736.912	1.815.747
Kursreguleringer	803.266	1.762.062
	<u><b>1.540.178</b></u>	<u><b>3.577.809</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	199.697	99.812
Kursreguleringer omkostninger	1.023.000	579.540
	<u><b>1.222.697</b></u>	<u><b>679.352</b></u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	<u>7.160.000</u>	<u>7.160.000</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>7.160.000</u>	<u>7.160.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	3.617.014	4.390.913
Årets resultat	<u>-1.947.498</u>	<u>-773.904</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>1.669.516</u>	<u>3.617.009</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u><b>8.829.516</b></u>	<u><b>10.777.009</b></u>

## Noter

## 4 Egenkapital

	Virksomhed skapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis me- tode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	3.617.009	47.987.165	1.000.000	53.104.174
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-1.947.498	-869.985	1.000.000	-1.817.483
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>1.669.511</b>	<b>47.117.180</b>	<b>1.000.000</b>	<b>50.286.691</b>

Selskabskapitalen består af 50 anparter à nominelt kr. 10.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Betalingsgaranti: Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S, EUR 9.200. DKK. 68.441, udløber 15.06.2020.

Der er endvidere indgået aftale om yderligere udlån til Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S EUR 309.200. DKK 2.305.000 incl. betalingsgarantien.

## 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet sikkerhed i aktiver opført i nærværende årsrapport.