

Klaus Kaagaard Holding

Slotsalleen 22, 2930 Klampenborg

CVR-nr. 18 29 78 33

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. januar 2019.

Klaus Kaagaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Klaus Kaagaard Holding.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 20. januar 2019

Direktion

Klaus Kaagaard
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Klaus Kaagaard Holding

Vi har opstillet årsregnskabet for Klaus Kaagaard Holding for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi skal fremhæve, at vi ikke er uafhængige, idet vi efter aftale udfører betalinger på selskabets vegne.

Odense, den 20. januar 2019

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund
Statsautoriseret revisor
mne5260

Selskabsoplysninger

Selskabet

Klaus Kaagaard Holding
Slotsalleen 22
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 18 29 78 33
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
1. regnskabsår

Direktion

Klaus Kaagaard, Direktør

Revisor

Revision & Råd
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er besiddelse af kapitalandele i associeret virksomhed, samt anden investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -58.917 kr. mod -28.935 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 366.896 kr. mod 1.932.405 kr. sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klaus Kaagaard Holding er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|------------------|
| Bruttotab | -58.917 | -28.935 |
| Resultat før finansielle poster | -58.917 | -28.935 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 414.765 | 1.787.978 |
| 1 Andre finansielle indtægter | 50.695 | 219.651 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -39.647 | -18.038 |
| Resultat før skat | 366.896 | 1.960.656 |
| Skat af årets resultat | 0 | -28.251 |
| Årets resultat | 366.896 | 1.932.405 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 3.000.000 | 100.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | -1.212.022 |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 105.800 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 2.938.627 |
| Disponeret fra overført resultat | -3.633.104 | 0 |
| Disponeret i alt | 366.896 | 1.932.405 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|-------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | <u>5.702.505</u> | <u>8.287.740</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>5.702.505</u> | <u>8.287.740</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>5.702.505</u> | <u>8.287.740</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 50.695 | 1.921.308 |
| Tilgodehavende selskabsskat | <u>31.310</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>82.005</u> | <u>1.921.308</u> |
| Likvide beholdninger | <u>3.927.484</u> | <u>1.723.917</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>4.009.489</u> | <u>3.645.225</u> |
| Aktiver i alt | <u>9.711.994</u> | <u>11.932.965</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|------------------|-------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.287.741 | 3.287.741 |
| Overført resultat | 4.613.949 | 8.247.053 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 105.800 |
| Egenkapital i alt | 9.101.690 | 11.840.594 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 610.304 | 26.543 |
| Selskabsskat | 0 | 34.578 |
| Anden gæld | 0 | 31.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 610.304 | 92.371 |
| Gældsforpligtelser i alt | 610.304 | 92.371 |
| | | |
| Passiver i alt | 9.711.994 | 11.932.965 |

Noter

1. Andre finansielle indtægter

| | | |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Renter associeret virksomhed | 50.695 | 220.341 |
| Godtgørelse vedrørende selskabsskat | 0 | -690 |
| | <u>50.695</u> | <u>219.651</u> |