
Revisionsfirmaet

RATHMANN & MORTENSEN

Godkendt Revisionsanpartsselskab

www.rmrevision.dk

CVR.nr. 27521975

Vejlevej 23 A · 8722 Hedensted

Tlf. 75 89 09 44 · Fax 75 89 99 30

E-mail: kontakt@rmrevision.dk

Årsrapport for 2017

01.01.17 - 31.12.17

(20. regnskabsår)

Kaj Klinkby Holding ApS

Tuborg Havnepark 10.3.tv
2900 Hellerup

CVR-nr. 20701935

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. april 2018.

Dirigent: 
Kaj Klinkby

Medlem af



Kreston er et samarbejde mellem
uafhængige statsautoriserede revisorer

Indholdsfortegnelse

**RATHMANN &
MORTENSEN**
KRESTON

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kaj Klinkby Holding ApS for regnskabsåret 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 7. marts 2018.

Direktion



Kaj Klinkby

Til kapitalejerne i Kaj Klinkby Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kaj Klinkby Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017. 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

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

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, 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.

Hedensted, den 7. marts 2018

Rathmann & Mortensen
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR 27521975

Tommy Rathmann
registreret revisor
MNE16440

Selskabsoplysninger

**RATHMANN &
MORTENSEN**
KRESTON

Selskabet	Kaj Klinkby Holding ApS Tuborg Havnepark 10.3.tv 2900 Hellerup
	Etableret: 16. januar 1998 Hjemstedskommune: Gentofte Telefon: 40192522
	CVR-nr.: 20701935 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kaj Klinkby
Revisor	Rathmann & Mortensen Godkendt revisionsanpartsselskab Vejlevej 23A 8722 Hedensted
Pengeinstitut	Danske Bank A/S
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 6. april 2018 på selskabets adresse.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er igennem kapitalinteresser i andre selskaber direkte eller indirekte at drive virksomhed med investeringer i værdipapirer, køb og salg af ejendomme, opførelse og salg af ejendomme samt hermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2017 udviser et årsresultat på t.kr. 1.480, hvilket svarer til en stigning på t.kr. 972 i forhold til sidste år.

Resultatet anses for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2018 forventes der et overskud.

Årsrapporten for Kaj Klinkby Holding ApS for 2017 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

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

Bruttotab

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

Nettoomsætningen vedrører Indtægter fra leje m.v. som indregnes i resultatopgørelsen, når der er sket fakturering.

Omkostninger til ejendom vedrører opvarmning, el, alarm m.v..

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration m.v..

Indtægt af kapitalandele

Resultater efter skat fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter omfatter renter fra bank og tilknyttede virksomheder samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Finansielle omkostninger omfatter renter fra bank og renter vedrørende øvrigt gæld.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender fra dattervirksomheder" eller "Gæld til dattervirksomheder".

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, måles til dagsværdi og afskrives over forventet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Årets ændring i dagsværdi indregnes i balancen uden at passere resultatopgørelsen. Den udskudte skat, der opstår ved opskrivningen, indregnes direkte under "hensatte forpligtelser". Den resterende del af opskrivningsbeløbet indregnes på "Reserve på opskrivninger".

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

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

Bygninger	100 år
-----------	--------

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Beholdning af kunst måles med udgangspunkt i kostpris. Afhændelse af kunst er indregnet i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra dattervirksomheder.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

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 acontoskatte.

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 til nominal restgæld eller det beløb, virksomheden skal betale for at indfri forpligtelsen (netto realisationsværdi).

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

**RATHMANN &
MORTENSEN**
KREYSTON

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Bruttotab		-65.319	-35
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-40.409	-43
Ordinært resultat før finansielle poster		-105.728	-78
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.788.844	-253
Andre finansielle indtægter		3	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		-222	0
Andre finansielle omkostninger		-151.279	-186
Resultat før skat		1.531.618	-518
Skat af årets resultat	1	-51.610	9
Årets resultat		1.480.008	-508
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-340.628	-119
Regulering af reserve for opskrivning		8.919	34
Årets resultat		1.480.008	-508
Til disposition		1.148.299	-594
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.788.844	-253
Overført resultat		-640.545	-341
Disponeret i alt		1.148.299	-594

Balance 31. december

**RATHMANN &
MORTENSEN**
KREBTON

Note	2017	2016
	kr.	tkr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	5.375.000	5.650
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	109.060	109
Materielle anlægsaktiver i alt	5.484.060	5.759
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.439.693	1.259
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.439.693	1.259
Anlægsaktiver i alt	6.923.753	7.019
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	1.838	1
Omsætningsaktiver i alt	1.838	1
Aktiver i alt	6.925.591	7.020

Balance 31. december

**RATHMANN &
MORTENSEN**
KREBTON

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivning		848.920	1.041
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		308.443	128
Overført resultat		-640.545	-341
Egenkapital i alt	2	641.818	953
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt		5.033.000	5.033
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	5.033.000	5.033
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.678	11
Anden gæld		1.237.095	1.023
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.250.773	1.033
Gældsforpligtelser i alt		6.283.773	6.066
Passiver i alt		6.925.591	7.020
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

1	Skat af årets resultat	2017	2016
		kr.	tkr.
	Udskudt skat af årets resultat	51.610	-9
	Skat af årets resultat i alt	51.610	-9

2	Egenkapital	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Andre reserver	Overført resultat	I alt
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	1.040.820	128.225	-340.628	953.417
	Årets resultat	0	0	180.218	-308.836	-128.618
	Regulering af reserve for opskrivning	0	-8.919	0	8.919	0
	Opskrivninger i årets løb	0	-182.981	0	0	-182.981
	Saldo ultimo	125.000	848.920	308.443	-640.545	641.818

3 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 5.033.000

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev t.kr. 3.000 med pant i ejendommen Søndermarken 5, Skagen.