

Klaus Nielsen Holding ApS

Niels Ebbesens Vej 31 A, 8660 Skanderborg
CVR-nr. 21 38 24 34

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.16

Klaus Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 22

Selskabet

Klaus Nielsen Holding ApS
Niels Ebbesens Vej 31 A
8660 Skanderborg
Telefon: 86 51 11 31
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 21 38 24 34
Stiftet: 4. september 1998
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Klaus Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

KSK Fashion A/S, Skanderborg
New Caddy ApS, Skanderborg
Amalia Fashion A/S, Skanderborg

Associerede virksomheder

JEKA ApS, Skanderborg
KK Ejendomme & Invest A/S, Skanderborg
Tyske Ejendomme 2 ApS, Greve

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Klaus Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 23. maj 2016

Direktionen

Klaus Nielsen

Til kapitalejeren i Klaus Nielsen Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Klaus Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 23. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Christiansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udlejning af ejendomme og besiddelse af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, samt i værdipapirer iøvrigt.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -692.643 mod DKK 3.637.677 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 53.210.829.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste	998.973	951.708
Resultat før af- og nedskrivninger	998.973	951.708
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-234.400	-236.025
Resultat af primær drift	764.573	715.683
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.253.171	4.736.979
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.758.379	-1.931.404
1 Andre finansielle indtægter	648.891	566.761
2 Andre finansielle omkostninger	-1.623.197	-465.257
Finansielle poster i alt	-1.479.514	2.907.079
Resultat før skat	-714.941	3.622.762
3 Skat af årets resultat	22.298	14.915
Årets resultat	-692.643	3.637.677
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-505.208	2.805.575
Overført resultat	-187.435	832.102
I alt	-692.643	3.637.677

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	11.743.874	11.979.899
4	Materielle anlægsaktiver i alt	11.743.874	11.979.899
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	38.155.295	38.106.668
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	322.235	477.037
	Finansielle anlægsaktiver i alt	38.477.530	38.583.705
	Anlægsaktiver i alt	50.221.404	50.563.604
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.053.841	3.122.862
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.564.972	700.870
	Tilgodehavende selskabsskat	1.410.682	953.188
	Tilgodehavender i alt	6.029.495	4.776.920
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.529.745	1.909.763
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.529.745	1.909.763
	Likvide beholdninger	12.170.672	11.649.835
	Omsætningsaktiver i alt	21.729.912	18.336.518
	Aktiver i alt	71.951.316	68.900.122

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		30.753.340	31.420.259
Overført resultat		22.332.489	22.519.924
7 Egenkapital i alt		53.210.829	54.065.183
Hensættelser til udskudt skat		562.758	509.402
Andre hensatte forpligtelser		4.947.578	2.386.834
Hensatte forpligtelser i alt		5.510.336	2.896.236
Kreditinstitutter i øvrigt		12.697.472	11.387.024
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt		12.697.472	11.387.024
Gæld til kreditinstitutter		40	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		81.038	0
Deposita		343.828	343.828
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	32.392
Anden gæld		82.907	154.594
Periodeafgrænsningsposter		24.866	20.865
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		532.679	551.679
Gældsforpligtelser i alt		13.230.151	11.938.703
Passiver i alt		71.951.316	68.900.122

9 Eventualforpligtelser

10 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 sambeskattede 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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.284	78.147
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	34.102	22.285
Øvrige finansielle indtægter	612.505	466.329
I alt	648.891	566.761

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	-2.005
Øvrige finansielle omkostninger	312.750	277.742
Valutakursreguleringer	1.310.447	189.520
I alt	1.623.197	465.257

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-75.654	-79.524
Årets udskudte skat	53.356	56.365
Regulering af tidligere års skat	0	8.244
I alt	-22.298	-14.915

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 31.12.14	13.676.183
Kostpris pr. 31.12.15	13.676.183
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.696.284
Nedskrivninger i året	236.025
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.932.309
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	11.743.874

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	4.230.778	4.230.778
Kostpris pr. 31.12.15	4.230.778	4.230.778
Opskrivninger pr. 31.12.14	33.875.890	29.381.050
Valutakursregulering	-204.544	-242.139
Årets resultat	2.253.171	4.736.979
Udbytte	-2.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	33.924.517	33.875.890
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	38.155.295	38.106.668

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KSK Fashion A/S, Skanderborg	100%	38.292.170	2.192.183
New Caddy ApS, Skanderborg	100%	-38.121	-12.702
Amalia Fashion A/S, Skanderborg	100%	1.901.246	-130.854

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	545.834	545.834
Kostpris pr. 31.12.15	545.834	545.834
Opskrivninger pr. 31.12.14	-2.455.631	-1.424.227
Årets resultat	-2.758.379	-1.031.404
Andre reguleringer	42.834	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	-5.171.176	-2.455.631
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	4.947.577	2.386.834
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	4.947.577	2.386.834
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	322.235	477.037

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JEKA ApS, Skanderborg	50%	-9.884.794	-5.207.155
KK Ejendomme & Invest A/S, Skanderborg	50%	644.472	144.469
Tyske Ejendomme 2 ApS, Greve	10%	0	0

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	125.000	31.420.259	22.519.924
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-204.544	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	42.833	0
Forslag til resultatdisponering	0	-505.208	-187.435
Saldo pr. 31.12.15	125.000	30.753.340	22.332.489

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse A	1.000	125

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	0	12.697.472	12.697.472	11.387.024
I alt	0	12.697.472	12.697.472	11.387.024

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf 0 t.DKK er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for associerede selskabs gæld til kreditinstitutter. Selskabets gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 9.500.

10. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Klaus Nielsen, Niels Ebbesens Vej 31 A, 8660 Skanderborg Kapitalejer