

**KPC Finans II A/S**  
**CVR-nr. 25437934**  
**Dalgasgade 25, 6.**  
**7400 Herning**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.03.2016

**Dirigent**



Navn:

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

KPC Finans II A/S  
Dalgasgade 25, 6.  
7400 Herning

CVR-nr.: 25437934

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Gitte Poulsen, formand  
Kurt Poulsen  
Susanne Poulsen

### **Direktion**

Peter Michael Poulsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for KPC Finans II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Herning, den 01.03.2016

### Direktion



Peter Michael Poulsen

### Bestyrelse



Gitte Poulsen  
formand



Kurt Poulsen



Susanne Poulsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i KPC Finans II A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KPC Finans II A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

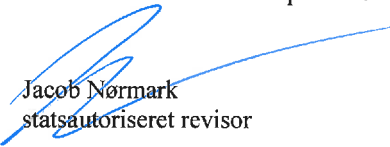
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 01.03.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jacob Nørmark  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter har næsten udelukkende bestået i finansiel virksomhed, samt køb og salg af fast ejendom indenfor koncernens rammer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret 2015 har udvist et overskud på 2.774 t.kr., hvilket er tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(36)</b>	<b>2.579</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.448	6.428
Andre finansielle indtægter	1	673	32
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(1.044)</u>	<u>(167)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.041</b>	<b>8.872</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(267)</u>	<u>(539)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.774</u></b>	<b><u>8.333</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	8.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.449	6.428
Overført resultat		<u>(675)</u>	<u>(6.095)</u>
		<b><u>2.774</u></b>	<b><u>8.333</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		58.653	55.204
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>66.550</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>125.203</b></u>	<u><b>55.204</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>125.203</b></u>	<u><b>55.204</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	42.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.636	37.030
Udskudt skat		554	821
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>9.503</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>17.190</b></u>	<u><b>89.354</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>1.170</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>18.360</b></u>	<u><b>89.354</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>143.563</b></u></u>	<u><u><b>144.558</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.040	6.591
Overført overskud eller underskud		40.888	41.563
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	8.000
<b>Egenkapital</b>		<u><b>51.428</b></u>	<u><b>56.654</b></u>
Bankgæld		<u>28.000</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<u><b>28.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	2.000	0
Bankgæld		6.273	62.381
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.388
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.151	13.831
Anden gæld		10.709	10.304
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>64.135</b></u>	<u><b>87.904</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>92.135</b></u>	<u><b>87.904</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>143.563</b></u>	<u><b>144.558</b></u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Reserve for nettop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud t.kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	500	6.591	41.563	8.000	56.654
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(8.000)	(8.000)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>3.449</u>	<u>(675)</u>	<u>0</u>	<u>2.774</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>500</u></b>	<b><u>10.040</u></b>	<b><u>40.888</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>51.428</u></b>

## Noter

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	635	0
Renteindtægter i øvrigt	7	0
Øvrige finansielle indtægter	31	32
	<b>673</b>	<b>32</b>
	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	403	149
Øvrige finansielle omkostninger	641	18
	<b>1.044</b>	<b>167</b>
	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	267	539
	<b>267</b>	<b>539</b>
	<b>Kapitalan-</b>	<b>Tilgodeha-</b>
	<b>dele i til-</b>	<b>vender hos</b>
	<b>knyttede</b>	<b>tilknyttede</b>
	<b>virksom-</b>	<b>virksom-</b>
	<b>heder</b>	<b>heder</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	48.613	0
Tilgange	0	66.550
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>48.613</b>	<b>66.550</b>
Opskrivninger primo	6.592	0
Andel af årets resultat	3.448	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>10.040</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>58.653</b>	<b>66.550</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:		
BSG Herning ApS	Herning	100,00
LV 2013 ApS	Herning	100,00
EH 2012 ApS	Herning	100,00
Ravnevej 10-12 ApS	Herning	100,00
K/S ØH 25	Herning	100,00
ØH 25 Komplementar ApS	Herning	100,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500
	<b>500</b>		<b>500</b>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 t.kr.</u>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Bankgæld	0	2.000	28.000	20.000
	<b>0</b>	<b>2.000</b>	<b>28.000</b>	<b>20.000</b>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet 01.01.2013 A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.



## Noter

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er pantsat til sikkerhed for selskabets bankgæld.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør pr. 31.12.2015 20.152 t.kr.

#### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for modervirksomhedens gæld til dennes bank. Kautionen er selvskyldnerkaution for alt mellemværende, og gælden udgør pr. 31.12.2015 0 kr.

Kapitalandele i en tilknyttet virksomhed er pantsat til sikkerhed for denne virksomheds mellemværende med Jyske Bank A/S. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 18.199 t.kr., og mellemværendet med Jyske Bank A/S i den tilknyttede virksomhed udgør 8.187 t.kr.

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S  
Dalgasgade 25, 6.  
7400 Herning

### 10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S, Herning