

**K og P Holding ApS**

Lumbyvej 74  
5000 Odense C

CVR nr. 25 81 30 06

**Årsrapport 2015**

Godkendt på generalforsamlingen  
den 26/5 2016



---

Martin Pedersen  
**Dirigent**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for K og P Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25. maj 2016

Direktion



**Martin Pedersen**



**Finn Kunøe**

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i K og P Holding ApS

#### Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K og P Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 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.

Odense, den 25. maj 2016

VH Revision  
Registrerede Revisorer ApS  
CVR-nr.: 17 87 10 80

  
Steen Søgård  
Registreret revisor

  
Susanne Nielsen  
Registreret revisor, CMA

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

K og P Holding ApS  
Lumbyvej 74  
5000 Odense C

Telefon: 40 30 08 35  
E-mail: kpbyg@kpb.dk

CVR-nr.: 25 81 30 06  
Stiftet: 14. december 2000  
Kommune: Odense  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Martin Pedersen  
Finn Kunøe

**Pengeinstitut**

Jyske Bank  
Erhvervscenter Odense  
Mageløs 8  
5000 Odense C

**Revisor**

VH Revision  
Registrerede Revisorer ApS  
Børstenbindervej 12B  
5230 Odense M

## LEDELSESBERETNING

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve formueforvaltning og andet hermed beslægtet virksomhed.

### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for K og P Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder som følge af en ændring i årsregnskabsloven:

Foreslået udbytte indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Hidtil er foreslået udbytte indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Ændringen medfører en forøgelse af egenkapitalen pr. 31. december 2015 på kr. 202.400 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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.

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

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Småanskaffelser under kr. 12.800 indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Egenkapital

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 netto-skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2015	2014
<b>BRUTTOTAB</b> .....	<b>-26.591</b>	<b>-25.504</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	372.548	443.991
Andre finansielle indtægter .....	780.635	589.191
Andre finansielle omkostninger .....	-328.242	-346.739
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>798.350</b>	<b>660.939</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>798.350</b>	<b>660.939</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	202.400	199.600
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	372.548	443.991
Overført resultat .....	223.402	17.348
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>798.350</b>	<b>660.939</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2015	2014
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger.....	1.250.000	1.250.000
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>1.250.000</b>	<b>1.250.000</b>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.716.539	1.343.991
Udskudt skatteaktiv.....	250.000	250.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>1.966.539</b>	<b>1.593.991</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>3.216.539</b>	<b>2.843.991</b>
Selskabsskat.....	45.367	31.728
Andre tilgodehavender.....	0	6.336
Periodeafgrænsningsposter.....	22.500	22.500
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>67.867</b>	<b>60.564</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	15.317.268	15.114.325
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>	<b>15.317.268</b>	<b>15.114.325</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>468</b>	<b>130</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>15.385.603</b>	<b>15.175.019</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>18.602.142</b>	<b>18.019.010</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2015	2014
<b>PASSIVER</b>		
Virksomhedskapital.....	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....	816.539	443.991
Overført resultat.....	11.707.870	11.484.468
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	202.400	199.600
<b>2 EGENKAPITAL.....</b>	<b>12.926.809</b>	<b>12.328.059</b>
Kreditinstitutter.....	5.655.958	5.661.576
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	19.375	19.375
Anden gæld.....	0	10.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5.675.333</b>	<b>5.690.951</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>5.675.333</b>	<b>5.690.951</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>18.602.142</b>	<b>18.019.010</b>
<b>3 Eventualposter mv.</b>		
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## NOTER

	2015	2014
<b>1 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	900.000	900.000
Kostpris 31. december 2015 .....	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>
Værdiregulering, primo.....	443.991	0
Årets resultatandele .....	372.548	443.991
Værdiregulering 31. december 2015 .....	<u>816.539</u>	<u>443.991</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 .....</b>	<b><u>1.716.539</u></b>	<b><u>1.343.991</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted		Ejerandel	
Ridderhatten ApS	Odense		20%	
	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>2 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	200.000	0	0	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	443.991	0	372.548	816.539
Overført resultat .....	11.484.468	0	223.402	11.707.870
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	199.600	-199.600	202.400	202.400
	<u>12.328.059</u>	<u>-199.600</u>	<u>798.350</u>	<u>12.926.809</u>

**NOTER****3 Eventualposter mv.**

Garantiforpligtelser: Ingen

Kautionsforpligtelser: Ingen

Leasingforpligtelser: Ingen

Udskudt skatteaktiv: Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.kr. 1.193, primært vedrørende uudnyttede fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, heraf er indregnet t.kr. 250.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der afgivet sikkerhed i værdipapirer og kapitalandel, kr. 13.067.268.

25. maj 2016

SS/SN/BK/2