

Karlskov Holding ApS
Sønderbrogade 91, 7160 Tørring

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 26 39 94 59

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2016.

Lene Brødsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Karlskov Holding ApS.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 13. april 2016

Direktion

Jens Peter Karlskov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Karlskov Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karlskov Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, et tilgodehavende hos selskabets anparts-haver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der er tale om en fejlagtig transaktion, som berigtiges i 2016. Tilgodehavende ved anpartshaver primo er indfriet i regnskabsåret 2015.

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 opfat-telse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Tørring, den 13. april 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lene Brødsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Karlskov Holding ApS
Sønderbrogade 91
7160 Tørring

CVR-nr.: 26 39 94 59
Stiftet: 4. januar 2002
Hjemsted: Hedensted Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
14. regnskabsår

Direktion

Jens Peter Karlskov

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredgade 29
7160 Tørring

Dattervirksomhed

Tørring VVS Holding ApS, Hedensted Kommune

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været at besidde en andel af anparterne i Tørring VVS Holding ApS samt anden investering og formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.317.868 kr. mod 591.158 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karlskov Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Karlskov Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-7.415	-8.468
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.199.477	467.733
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.325	153.340
Andre finansielle indtægter	48.895	21.253
Andre finansielle omkostninger	-9.200	-2.030
Resultat før skat	1.354.082	631.828
1 Skat af årets resultat	-36.214	-40.670
Årets resultat	1.317.868	591.158
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	689.477	110.733
Udbytte for regnskabsåret	0	400.000
Overføres til overført resultat	628.391	80.425
Disponeret i alt	1.317.868	591.158

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.008.781	2.319.304
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.008.781</u>	<u>2.319.304</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.008.781</u>	<u>2.319.304</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.475.600	3.050.275
3	Tilgodehavende selskabsskat	0	109.330
4	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	31.250	3.475
	Tilgodehavender i alt	<u>1.506.850</u>	<u>3.163.080</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.364.330	2.317.654
	Værdipapirer i alt	<u>2.364.330</u>	<u>2.317.654</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.185.671</u>	<u>311.512</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.056.851</u>	<u>5.792.246</u>
	Aktiver i alt	<u>9.065.632</u>	<u>8.111.550</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Anpartskapital	126.000	126.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.881.281	2.191.804
7	Overført resultat	4.015.637	5.387.246
8	Foreslået udbytte	2.000.000	0
	Egenkapital i alt	<u>9.022.918</u>	<u>7.705.050</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.500	6.500
	Selskabsskat	36.214	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	400.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>42.714</u>	<u>406.500</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>42.714</u>	<u>406.500</u>
	Passiver i alt	<u>9.065.632</u>	<u>8.111.550</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter**

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
1. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	36.214	40.670		
	<u>36.214</u>	<u>40.670</u>		
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	127.500	127.500		
Kostpris ultimo	<u>127.500</u>	<u>127.500</u>		
Opskrivninger primo	2.191.804	2.081.071		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.199.477	467.733		
Udbytte	-510.000	-357.000		
Opskrivninger ultimo	<u>2.881.281</u>	<u>2.191.804</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.008.781</u>	<u>2.319.304</u>		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Karlskov Holding ApS
Tørring VVS Holding ApS, Hedensted Kommune	51,00 %	5.899.570	2.351.916	3.008.781
			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Tilgodehavende selskabsskat				
Tilgodehavende selskabsskat primo			109.330	-48.875
Betalt indkomstskat i regnskabsåret			-109.330	48.875
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år			0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år			-36.214	-40.670
Betalt acontoskat for indeværende år			0	150.000
			<u>-36.214</u>	<u>109.330</u>

Noter

4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2015
Direktion	10,05	1	1	3.475	31.250
				31/12 2015	31/12 2014

5. Anparts kapital

Anparts kapital primo	126.000	126.000
	126.000	126.000

6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger primo	2.191.804	2.081.071
Resultatandel	689.477	110.733
	2.881.281	2.191.804

7. Overført resultat

Overført resultat primo	5.387.246	5.306.821
Årets overførte overskud eller underskud	628.391	80.425
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	-2.000.000	0
	4.015.637	5.387.246

8. Foreslået udbytte

Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	2.000.000	0
	2.000.000	0

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Tørring VVS & Pejsecenter A/S's mellemværende med Middelfart Sparekasse har selskabet pantsat følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Værdipapirer	2.364 t.kr.
--------------	-------------

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for Tørring VVS & Pejsecenter A/S's mellemværende med og arbejds-garantier stillet af Middelfart Sparekasse. Den tilknyttede virksomheds bankmellemværende udgør pr. 31. december 2015 i alt 2.305 t.kr. og stillede arbejds-garantier udgør 2.560 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventu-
elle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 159 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksi-
malt: 540 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.