

**K. B. AF 2003 A/S
BJERGVEJ 10, 3450 ALLERØD
CVR.NR. 26 93 04 64**

**ÅRSRAPPORT
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016
13. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1. november 2016.

dirigent Bodil Holtet Dræger

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport 3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 6-7

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Noter 11-12

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015/16 for K. B. af 2003 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

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

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 10. oktober 2016

i direktionen

direktør Bodil Holtet Dræger

i bestyrelsen

Mads Holtet Bering

Bodil Holtet Dræger

Hans Holtet Bering

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til den daglige ledelse i K. B. af 2003 A/S

Vi har opstillet årsrapporten for K. B. af 2003 A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 ó 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR ó danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Allerød, den 10. oktober 2016
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-NR. 17 61 04 30

Morten Riise Andersen
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K. B. af 2003 A/S Bjergvej 10 3450 Allerød CVR. nr.: 26 93 04 64 Hjemsteds kommune: Allerød Regnskabsperiodens startdato: 1. juli 2015 Regnskabsperiodens slutdato: 30. juni 2016 Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. juli 2014 Foregående regnskabsperiodes slutdato: 30. juni 2015
Direktion	Direktør Bodil Holtet Dræger
Bestyrelse	Bodil Holtet Dræger Mads Holtet Bering Hans Holtet Bering
Revisor	GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab M. D. Madsensvej 13 3450 Allerød
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Munkeengen 30 3400 Hillerød

LEDELSESBERETNING FOR 2015/16

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består primært af investering i ejendomme og værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2015/16 har været tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K. B. af 2003 A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes som nettoomsætning (salgs-metoden).

Indtægter fra ejendomsudlejning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendomme, administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Forventet skat er opgjort på baggrund af årets resultat før skat reguleret med ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Den forventede skat er beregnet på baggrund af acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §38 ved at medtage investeringsejendomme til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet ud fra et afkastkrav på 4 - 5%. Reguleringerne til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver med en kostpris på kr. 12.900 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnes til dagsværdi (børskursen) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver indeholder afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen. Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16

Noter		2014/15 Kr. 1.000
	BRUTTOFORTJENESTE	212.939
	Finansielle indtægter	972.524
	Finansielle omkostninger	-1.378.233
	RESULTAT FØR SKAT	-192.770
2	Skat af årets resultat	42.196
	ÅRETS RESULTAT	-150.574
Forslag til resultatdisponering		
	Overført til næste år	-150.574
	RESULTATDISPONERING I ALT	1.417

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

A K T I V E R

<u>Noter</u>		30.6.2015 Kr.1.000
Grunde og bygninger	6.200.000	6.200
Materielle anlægsaktiver	6.200.000	6.200
Udskudt skatteaktiv, anlægsaktiv	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	0
ANLÆGSAKTIVER	6.200.000	6.200
Tilgodehavende selskabsskat	86.732	71
Tilgodehavender	86.732	71
Værdipapirer	2.542.150	4.593
Likvide beholdninger	331.167	829
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.960.049	5.493
AKTIVER	9.160.049	11.693

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

P A S S I V E R

<u>Noter</u>		<u>30.6.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	500.000
	Reserve for opskrivninger	0
	Overført resultat	2.194.797
3	EGENKAPITAL	2.694.797
	Hensættelse til udskudt skat	116.254
	HENSATTE FORPLIGTELSER	116.254
	Gæld til kreditinstitutter i øvrigt, kortfristet	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0
	Anden gæld	6.348.998
	Kortfristede gældsforpligtelser	6.348.998
	GÆLDSFORPLIGTELSER	6.348.998
	PASSIVER	9.160.049
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
5	Ejerforhold	

NOTER

1 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i 2015/16 udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

	2014/15 Kr .1.000	
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Udskudt skat 1.7.2015	-158.450	238
Udskudt skat 30.6.2016	116.254	159
	-42.196	397

3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.7.2015	500.000	0	2.345.371	2.845.371
Reserve for opskrivninger	0	0	0	0
Overført af årets resultat	0	0	-150.574	-150.574
Egenkapital 30.6.2016	500.000	0	2.194.797	2.694.797

Virksomhedskapitalen har været uændret siden 1. januar 2003.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut udstedt ejerpantebreve på i alt kr. 1.000.000, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 6.200.000.

NOTER

5 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Bodil Holtet Dræger
Prøvestens Alle 5
3450 Allerød

Mads Holtet Bering
Mødestensvænge 1
3450 Allerød

Hans Holtet Bering
Gl. Lyngvej 17
3450 Allerød