

KNA Holding A/S
Grønningen 13
4220 Korsør
CVR-nr. 27024475

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Hans Jørgen Klode

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2016	5
Balance pr. 31.12.2016	6
Egenkapitalopgørelse for 2016	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KNA Holding A/S
Grønningen 13
4220 Korsør

CVR-nr.: 27024475
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Hans Jørgen Klode
Anja Klode Rix-Møller
Poul Calmer Møller

Direktion

Hans Jørgen Klode

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for KNA Holding 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2016 – 31-12.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 29.05.2017

Direktion

Hans Jørgen Klode

Bestyrelse

Hans Jørgen Klode

Anja Klode Rix-Møller

Poul Calmer Møller

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i KNA Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for KNA Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 – 31-12.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i øvrige virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.163 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(47.449)	(36)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.185.828	1.281
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.236	4
Andre finansielle indtægter	1	666.335	1.109
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(699.604)</u>	<u>(567)</u>
Resultat før skat		1.106.346	1.791
Skat af årets resultat	3	<u>56.305</u>	<u>368</u>
Årets resultat		<u>1.162.651</u>	<u>2.159</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.026.102)	1.297
Overført resultat		<u>2.188.753</u>	<u>862</u>
		<u>1.162.651</u>	<u>2.159</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.711.533	14.759
Kapitalandele i associerede virksomheder		87.565	86
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.555.257</u>	<u>4.980</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>19.354.355</u>	<u>19.825</u>
Anlægsaktiver		<u>19.354.355</u>	<u>19.825</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	54
Udskudt skat	5	248.376	394
Andre tilgodehavender		128.000	128
Tilgodehavende selskabsskat		<u>214.834</u>	<u>281</u>
Tilgodehavender		<u>591.210</u>	<u>857</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>3.768.280</u>	<u>961</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.768.280</u>	<u>961</u>
Likvide beholdninger		<u>483.535</u>	<u>3.222</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.843.025</u>	<u>5.040</u>
Aktiver		<u>24.197.380</u>	<u>24.865</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	800.000	800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.603.490	4.630
Overført overskud eller underskud		<u>11.397.133</u>	<u>9.208</u>
Egenkapital		<u>15.800.623</u>	<u>14.638</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.185.584	7.015
Anden gæld		<u>3.000.000</u>	<u>3.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>8.185.584</u>	<u>10.015</u>
Anden gæld		<u>211.173</u>	<u>212</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>211.173</u>	<u>212</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.396.757</u>	<u>10.227</u>
Passiver		<u>24.197.380</u>	<u>24.865</u>
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	800.000	4.629.592	9.208.380	14.637.972
Årets resultat	0	(1.026.102)	2.188.753	1.162.651
Egenkapital ultimo	800.000	3.603.490	11.397.133	15.800.623

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	41.710	75
Dagsværdireguleringer	566.997	1.025
Øvrige finansielle indtægter	57.628	9
	666.335	1.109
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	217.737	285
Renteomkostninger i øvrigt	90.086	90
Dagsværdireguleringer	391.781	192
	699.604	567
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(56.305)	(278)
Ændring af udskudt skat	0	(90)
	(56.305)	(368)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	10.151.662	64.000	4.299.021
Overførsler	(36.152)	36.152	0
Tilgange	0	0	41.710
Afgange	(1.978)	(18.076)	0
Kostpris ultimo	10.113.532	82.076	4.340.731
Opskrivninger primo	4.648.091	22.329	680.935
Andel af årets resultat	1.185.828	1.236	0
Udbytte	(2.233.220)	0	0
Årets opskrivninger	0	0	533.591
Andre reguleringer	(2.558)	2.558	0
Tilbageførsel ved afgang	(140)	(1.279)	0
Opskrivninger ultimo	3.598.001	24.844	1.214.526
Nedskrivninger primo	(40.828)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	2.118	0	0
Andre reguleringer	38.710	(38.710)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	19.355	0
Nedskrivninger ultimo	0	(19.355)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.711.533	87.565	5.555.257

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
KNA Ejendomme A/S	Slagelse	A/S	100,0	10.918.727	783.566
Stenstuegade 9 ApS	Slagelse	ApS	100,0	2.697.141	456.597
Algade 22 ApS	Slagelse	ApS	100,0	95.665	(54.335)

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Komplementarselskab et Windpark Rottelsdorf WKA 2 & 6 ApS	Roskilde	ApS	50,0	175.129	2.471
Netomsorg ApS	Slagelse	ApS	23,8	(1.018.636)	(91.528)

Oplysninger om egenkapital og resultat for associerede virksomheder udgør 100%.

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	248.376	394
	248.376	394

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	800	1000	800.000
	800		800.000

	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.185.584
Anden gæld	3.000.000
	8.185.584

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

KNA Holding A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet 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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner

Anvendt regnskabspraksis

realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede og unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi eller kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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