

---

# ***Kjeldsen Holding Holstebro ApS***

Parkvej 101, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2015/16** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 27 21 86 60

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 28/11 2016

Carsten Kjeldsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 11

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kjeldsen Holding Holstebro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28. november 2016

## Direktion

Carsten Kjeldsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kjeldsen Holding Holstebro ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kjeldsen Holding Holstebro ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 28. november 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Kjeldsen Holding Holstebro ApS  
Parkvej 101  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 27 21 86 60  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Holstebro

### Direktion

Carsten Kjeldsen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltensvej 16  
Postboks 1443  
7500 Holstebro

### Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S  
Nørregade 14  
7500 Holstebro

Sydbank  
Nygade 15  
7500 Holstebro

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for Kjeldsen Holding Holstebro ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed herunder at eje aktier i datterselskabet A/S Ole Kjeldsen VVS, Holstebro.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.078.388, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 11.608.670.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-13.793	-17.172
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-13.793</b>	<b>-17.172</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.028.088	598.297
Finansielle indtægter	2	78.261	464.291
Finansielle omkostninger		0	-2.203
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.092.556</b>	<b>1.043.213</b>
Skat af årets resultat		-14.168	-105.069
<b>Årets resultat</b>		<b>1.078.388</b>	<b>938.144</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-171.912	98.297
Overført resultat	1.149.100	740.047
	<b>1.078.388</b>	<b>938.144</b>



## Balance 30. juni

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	5.126.519	5.298.431
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.293.029	4.721.553
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>11.419.548</b>	<b>10.019.984</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>11.419.548</b>	<b>10.019.984</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	664.465
Andre tilgodehavender		0	31.752
Selskabsskat		45.644	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>45.644</b>	<b>696.217</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>229.295</b>	<b>31.450</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>274.939</b>	<b>727.667</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.694.487</b>	<b>10.747.651</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.326.201	3.498.113
Overført resultat		8.056.269	6.907.169
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>		<b>11.608.670</b>	<b>10.630.082</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		73.317	0
Selskabsskat		0	105.069
Anden gæld		12.500	12.500
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>85.817</b>	<b>117.569</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>85.817</b>	<b>117.569</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.694.487</b>	<b>10.747.651</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	3.498.113	6.907.169	99.800	10.630.082
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-171.912	1.149.100	101.200	1.078.388
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>3.326.201</b>	<b>8.056.269</b>	<b>101.200</b>	<b>11.608.670</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.028.088	598.297
	<b>1.028.088</b>	<b>598.297</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	8.029
Andre finansielle indtægter	78.261	456.262
	<b>78.261</b>	<b>464.291</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	1.800.318	1.800.318
Kostpris 30. juni	1.800.318	1.800.318
Værdireguleringer 1. juli	3.498.113	3.399.816
Årets resultat	1.028.088	598.297
Udbytte til moderselskabet	-1.200.000	-500.000
Værdireguleringer 30. juni	3.326.201	3.498.113
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>5.126.519</b>	<b>5.298.431</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
A/S Ole Kjeldsen VVS	Holstebro	500.000	100%
CM Kjeldsen Ejendomme ApS	Holstebro	80.000	100%

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK

## 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for datterselskab CM Kjeldsen Ejendomme ApS's bankgæld, der pr. 30.06.2016 udgør DKK 3,5 mio.:

Værdipapirdepot	2.244.385	1.214.359
Bankindestående Sydbank	86.615	0

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Kjeldsen Holding Holstebro ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

## 5 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Carsten Kjeldsen, Holstebro

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kjeldsen Holding Holstebro ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administration samt kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill). Koncerngoodwill amortiseres lineært i resultatopgørelsen over 5 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

# Regnskabspraksis

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

## **Egenkapital**

### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.