

# KV HOLDING, ODENSE ApS

Havnegade 57, 5000 Odense C

CVR-nr. 27 22 31 09

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2017

Dirigent:



Kurt Vindeløv





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KV HOLDING, ODENSE ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25. oktober 2017  
Direktion:



Kurt Vindeløv Jensen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i KV HOLDING, ODENSE ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KV HOLDING, ODENSE ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 dit 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, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 25. oktober 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30-70-02 28



John Blendstrup  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	KV HOLDING, ODENSE ApS
Adresse, postnr., by	Havnegade 57, 5000 Odense C
CVR-nr.	27 22 31 09
Stiftet	26. juni 2003
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Direktion	Kurt Vindeløv Jensen, Direktør
Bankforbindelse	Sparekassen Fyn Søndergade 17, 5000 Odense C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 892.760 kr. mod et overskud på 2.975.270 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 6.126.981 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttotab	-17.588	-6.500
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.013.997	3.272.566
3	Finansielle indtægter	88.336	0
4	Finansielle omkostninger	-191.985	-290.796
	Årets resultat	<u>892.760</u>	<u>2.975.270</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>892.760</u>	<u>2.975.270</u>
		<u>892.760</u>	<u>2.975.270</u>

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.014.867	10.000.870
		<u>11.014.867</u>	<u>10.000.870</u>
	 Anlægsaktiver i alt	 <u>11.014.867</u>	 <u>10.000.870</u>
	 Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	0	4.206
		<u>0</u>	<u>4.206</u>
	 Omsætningsaktiver i alt	 <u>0</u>	 <u>4.206</u>
	AKTIVER I ALT	<u>11.014.867</u>	<u>10.005.076</u>



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>6.001.981</u>	<u>5.109.221</u>
	Egenkapital i alt	<u>6.126.981</u>	<u>5.234.221</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	71	221
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.844.605	4.729.115
	Anden gæld	<u>43.210</u>	<u>41.519</u>
		<u>4.887.886</u>	<u>4.770.855</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.887.886</u>	<u>4.770.855</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>11.014.867</u></u>	<u><u>10.005.076</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	489.489	614.489
Overført, jf. resultatdisponering	0	2.975.270	2.975.270
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.644.462	1.644.462
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	5.109.221	5.234.221
Overført, jf. resultatdisponering	0	892.760	892.760
Egenkapital 30. juni 2017	125.000	6.001.981	6.126.981

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KV HOLDING, ODENSE ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

## Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

## Resultatopgørelsen

## Bruttotab

I resultatopgørelsen er andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervestidspunktet.

## Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Balancen

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Egenkapital

*Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Noter

## 2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2016/17	2015/16
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	88.336	0
	<u>88.336</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	186.075	290.791
Andre finansielle omkostninger	5.910	5
	<u>191.985</u>	<u>290.796</u>

## 5 Finansielle anlægsaktiver

kr.

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2016	<u>1.204.588</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>1.204.588</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	8.796.282
Årets resultat	<u>1.013.997</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>9.810.279</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>11.014.867</u>

Navn	Retsform	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Skt. Hans Gade 30-34	ApS	100,00 %	5.332.559	775.321
Bela-Dan Enterprise	ApS	100,00 %	5.682.309	238.676

## 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2017 et eventualaktiv vedrørende udskudt skat på 302 t.kr. som ikke er indregnet i balancen, da der er usikkerhed om, hvorvidt selskabet kan udnytte det.

Selskabet hæfter solidarisk med Skt. Hans Gade 30-34 ApS og Bela-Dan Enterprise ApS for skat af koncernens sambeskattet indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat msv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 t.kr. pr. balancedagen.

## 7 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har pantsat samtlige anparter i Skt. Hans Gade 30-34 ApS, nom. kr. 200.000, oprindeligt til sikkerhed for alle mellemværender med Middelfart Sparekasse, er ifølge hovedanpartshaver overført til sikkerhed for alle mellemværender med Bela-Dan Enterprise ApS.