

K Egede Holding ApS
Valbyvej 70
4200 Slagelse

CVR nummer 27 97 46 86

Årsrapport
1. juli 2015 – 30. juni 2016
(12. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den // 2016

Dirigent

Helle Ebsen, HD
Registreret revisor

Torben Gudmundsen, HD
Registreret revisor

Jørgen Sig Pedersen
Registreret revisor

Revisorerne
Rådhuspladsen 1
4200 Slagelse
www.moller-madsen.dk
email: mm@moller-madsen.dk

Tlf.: 58 50 58 51
Fax: 58 50 58 53
CVR-nr. 30835654

**Danske
Revisorer**
RSP

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015/2016	11
Balance	12
Noter til årsrapporten 2015/2016	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K Egede Holding ApS Valbyvej 70 4200 Slagelse
	CVR-nr.: 27 97 46 86
Direktion	Kristian Egede
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Mariendals Alle 29 4200 Slagelse
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Rådhuspladsen 1, 1. 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/2016 for **K Egede Holding ApS**.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15. november 2016

Direktion

Kristian Egede

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til ejeren af K Egede Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K Egede Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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 opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 15. november 2016

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 30 83 56 54

Jørgen Sig Pedersen
registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er salg af konsulentopgaver. Desuden ejer selskabet 13,5 - 25% af aktie- og anpartskapitalen i 3 virksomheder. På grund af hovedanpartshavers omfattende deltagelse i den daglige drift og ledelse af selskaberne, behandles alle kapitalandelene som associerede virksomheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på t.kr. 2.267, hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

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.

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

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, pensioner og øvrige lønrelaterede omkostninger til virksomhedens ansatte.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	10 %

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter et gældsbeleg, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt ácontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes - enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver - med den værdi, hvortil aktiverne forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 TIL 30. JUNI 2016

	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste	447.608	211.185
1 Personaleomkostninger	-431.380	-161.369
Afskrivninger	-3.603	0
Resultat før finansielle poster	12.625	49.816
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.237.456	1.651.965
Finansielle indtægter	40.202	44.331
Andre finansielle omkostninger	-15.519	-12.664
Resultat før skat	2.274.764	1.733.448
2 Skat af årets resultat	-8.206	-19.176
ÅRETS RESULTAT	2.266.558	1.714.272
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	49.900
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.987.456	1.651.965
Overført til næste år	177.902	12.407
DISPONERET I ALT	2.266.558	1.714.272

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

	2016	2015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.418	0
Materielle anlægsaktiver	26.418	0
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	9.279.840	6.934.174
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	385.665	718.050
Værdipapirer	0	434.572
Finansielle anlægsaktiver	9.665.505	8.086.796
ANLÆGSAKTIVER	9.691.923	8.086.796
Likvide beholdninger	1.093.311	131.560
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.093.311	131.560
AKTIVER	10.785.234	8.218.356

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

PASSIVER

	2016	2015
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.378.988	6.033.322
Overført til næste år	1.914.892	1.736.990
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	49.900
	<hr/>	<hr/>
4 EGENKAPITAL	10.520.080	7.945.212
	<hr/>	<hr/>
Udskudt skat	858	0
	<hr/>	<hr/>
HENSATTE FORPLIGTELSER	858	0
	<hr/>	<hr/>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	184.025	193.604
	<hr/>	<hr/>
5 Langfristede gældsforpligtelser	184.025	193.604
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat	4.348	17.176
Anden gæld	75.923	62.364
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	80.271	79.540
	<hr/>	<hr/>
GÆLD	264.296	273.144
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	10.785.234	8.218.356
	<hr/>	<hr/>
6 Pantsætninger og forpligtelser		

NOTER

	2015/2016	2014/2015
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	427.807	159.073
Andre omkostninger til social sikring	3.573	2.296
	<u>431.380</u>	<u>161.369</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	7.348	19.176
Regulering af udskudt skat	858	0
	<u>8.206</u>	<u>19.176</u>

NOTER

	2016	2015
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	900.852	900.852
Kostpris 30. juni 2016	900.852	900.852
Op- og nedskrivninger primo	6.033.322	4.381.357
Årets resultatandele	2.237.456	1.651.965
Årets kapitalregulering	358.210	0
Udloddet udbytte	-250.000	0
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	8.378.988	6.033.322
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	9.279.840	6.934.174

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
EV Bolig A/S	25,0%	33.771.937	8.655.479
EV Boliginvest ApS	25,0%	1.073.653	269.224
EV Bolig Erhverv A/S	13,5%	4.210.691	46.527

Investeringsjendomme, som besiddes af selskabets kapitalandele, værdiansættes til dagsværdi på balancedagen, på basis af en skønnet afkastrente fastsat af ledelsen. Det er særdeles vanskeligt entydigt at fastlægge en sådan afkastrente og det er således forbundet med en vis usikkerhed at fastsætte afkastrenten.

NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital					
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.033.322	358.210	0	1.987.456	8.378.988
Overført til næste år	1.736.990	0	0	177.902	1.914.892
Foreslået udbytte for regnskabsåret	49.900	0	-49.900	101.200	101.200
	<u>7.945.212</u>	<u>358.210</u>	<u>-49.900</u>	<u>2.266.558</u>	<u>10.520.080</u>

Kapitalen er fordelt i anparter á kr. 1.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	193.605	184.025	0
	<u>193.605</u>	<u>184.025</u>	<u>0</u>

6 Pantsætninger og forpligtelser

Selskabet har kautioneret for gæld til pengeinstitut i den associerede virksomhed EV Bolig A/S samt dennes tilknyttede virksomheder. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 30/6 2016 t.kr. 0.

Selskabet har kautioneret for gæld til prioritetslån i den associerede virksomhed EV Bolig A/S samt dennes tilknyttede virksomheder. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 30/6 2016 t.kr. 89.123.

Selskabet har kautioneret for gæld til prioritetslån i den associerede virksomhed EV Boliginvest ApS. Kautionsforpligtelsen udgør 30/6 2016 max. t.kr. 4.954.

Selskabet har kautioneret for gæld til prioritetslån i den associerede virksomhed EV Bolig Erhverv A/S. Kautionsforpligtelsen udgør 30/6 2016 max. t.kr. 14.194.