

K A Holding A/S
CVR-nr. 28305877
Ordrupvej 19
4540 Fårevejle

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2016

Dirigent



Navn: Steen Erik Rasmussen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

K A Holding A/S
Ordrupvej 19
4540 Fårevejle

CVR-nr.: 28305877
Hjemsted: Odsherred
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Dorthe Achton, formand
Mogens Thunbo
Kim Achton
Morten Achton
Steen Erik Rasmussen

Direktion

Kim Achton
Steen Erik Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for K A Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

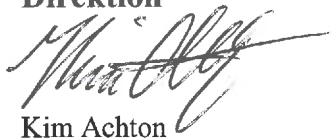
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårevejle, den 15.03.2016

Direktion



Kim Achton



Steen Erik Rasmussen

Bestyrelse

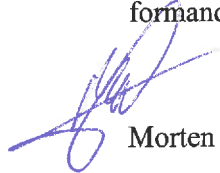


Dorthe Achton
formand



Mogens Thunbo

Kim Achton



Morten Achton



Steen Erik Rasmussen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K A Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K A Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.


Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 15.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Søren Stampe
statsautoriseret revisor


Christian Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaberne Achton A/S og Ejendommen Glasvej, Korsør A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 6.797 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivsum på 18.803 t.kr. og en egenkapital på 12.075 t.kr.

Årets resultat er påvirket positivt af overskud i datterselskaberne, hvor driften i 2015 har været tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter administrationsbidrag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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 dets dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-----------------------|
| Bruttotab | | (22.062) | (60) |
| Personaleomkostninger | 1 | (45.161) | 0 |
| Driftsresultat | | (67.223) | (60) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.254.179 | 6.223 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 20.333 | 0 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (25.782) | (78) |
| Andre finansielle omkostninger | | (497.370) | (743) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 6.684.137 | 5.342 |
| Skat af ordinært resultat | 2 | 113.080 | 216 |
| Årets resultat | | <u>6.797.217</u> | <u>5.558</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 754.179 | 87 |
| Overført resultat | | 6.043.038 | 5.471 |
| | | <u>6.797.217</u> | <u>5.558</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | <u>16.108.848</u> | <u>15.355</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | <u>16.108.848</u> | <u>15.355</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>16.108.848</u> | <u>15.355</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 75.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 9.096 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 4 | 2.576.101 | 2.137 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>34.375</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | <u>2.694.572</u> | <u>2.137</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>2.694.572</u> | <u>2.137</u> |
| Aktiver | | <u><u>18.803.420</u></u> | <u><u>17.492</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 5 | 500.000 | 500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 840.863 | 87 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>10.734.399</u> | <u>4.692</u> |
| Egenkapital | | <u>12.075.262</u> | <u>5.279</u> |
| | | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt | | <u>4.259.828</u> | <u>7.689</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>4.259.828</u> | <u>7.689</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 2.578 |
| Skyldig selskabsskat | 7 | 2.437.039 | 1.921 |
| Anden gæld | | <u>31.291</u> | <u>25</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.468.330</u> | <u>4.524</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.728.158</u> | <u>12.213</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>18.803.420</u> | <u>17.492</u> |
| | | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 86.684 | 4.691.361 | 5.278.045 |
| Årets resultat | 0 | 754.179 | 6.043.038 | 6.797.217 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 840.863 | 10.734.399 | 12.075.262 |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|------------------|---|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og løn | 35.617 | 0 |
| Pensioner | 9.364 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 180 | 0 |
| | 45.161 | 0 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | t.kr. |
| 2. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | (113.080) | (216) |
| | (113.080) | (216) |
| | | |
| | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
| | | kr. |
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 15.267.985 |
| Kostpris ultimo | | 15.267.985 |
| Opskrivninger primo | | 86.684 |
| Afskrivninger på goodwill | | (659.711) |
| Andel af årets resultat | | 7.913.890 |
| Udbytte | | (6.500.000) |
| Opskrivninger ultimo | | 840.863 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 16.108.848 |

Resterende positivt forskelsbeløb (goodwill), der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør pr. 31. december 2015: 2.639 t.kr.

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| Achton A/S | Odsherred | A/S | 100,00 |
| Ejendommen Glasvej, Korsør A/S | Korsør | A/S | 100,00 |

Noter

4. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af sambeskatningsbidrag.

| | <u>Antal</u> | <u>Nominal værdi kr.</u> |
|------------------------------|--------------|----------------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Aktier | 500 | 500.000 |
| | <u>500</u> | <u>500.000</u> |

| | <u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u> | <u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u> | <u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u> | <u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u> |
|---|--|--|--|---|
| 6. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 0 | 4.259.828 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>4.259.828</u> | <u>0</u> |

7. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat består af skyldig selskabsskat til afregning overfor SKAT.

| | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|---------------------|-----------------------|
| 8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb | 135.240 | 0 |

9. Eventualforpligtelser

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

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved pant i selskabets aktier i datterselskabet Achton A/S med en regnskabsmæssig værdi på 14.976 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet Achton A/S' bankgæld, som pr. 31. december 2015 udgjorde 4.003 t.kr.

Noter

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kim Achton, Calla Blas Valero, 55, PO1 IZ, Elche, Spanien ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.