

KAKO Holding ApS
Gimlingevej 21, Flakkebjerg
4200 Slagelse

CVR nummer 28 71 01 19

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

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11. juli 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**
FSR

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015/2016	10
Balance	11
Noter til årsrapporten 2015/2016	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KAKO Holding ApS Gimlingevej 21, Flakkebjerg 4200 Slagelse
	CVR-nr.: 28 71 01 19
Direktion	Karsten Korsgaard
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S Schweizerpladsen 6 4200 Slagelse
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Rådhuspladsen 1, 1. 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/2016 for **KAKO 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 25. oktober 2016

Direktion

Karsten Korsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til ejeren af KAKO Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KAKO 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 UAFLENGIGE 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 25. oktober 2016

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

Jørgen Sig Pedersen
registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje 50% af kapitalen i BL Glas & Alufacader A/S. Dette selskab driver glarmestervirksomhed og specialfremstiller aluminiumsfacader.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i BL Glas & Alufacader A/S blev et underskud på t.kr. 143, hvilket anses for utilfredsstillende.

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

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og ledelse af selskabet m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

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.

Nettoopskrivning 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.

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.

Den udskudte skat er negativ og ledelsen har valgt ikke at indtægtsføre skatteaktivet.

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
Indtægter af kapitalandele	-71.431	-224.050
Andre eksterne omkostninger	-6.900	-6.900
	<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster	-78.331	-230.950
Andre finansielle omkostninger	-1.244	-2.159
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	-79.575	-233.109
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	-79.575	-233.109
	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-15.896	-224.050
Overført til næste år	-63.679	-9.059
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	-79.575	-233.109
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

	2016	2015
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	194.465	265.896
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	194.465	265.896
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	194.465	265.896
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	404	429
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	404	429
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	194.869	266.325
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

PASSIVER

	2016	2015
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	15.896
Overført til næste år	-3.999	59.680
	<hr/>	<hr/>
2 EGENKAPITAL	121.001	200.576
	<hr/>	<hr/>
Anden gæld	6.875	6.875
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	66.993	58.874
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	73.868	65.749
	<hr/>	<hr/>
GÆLD	73.868	65.749
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	194.869	266.325
	<hr/>	<hr/>
3 Pantsætninger og forpligtelser		

NOTER

	2016	2015
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	250.000	250.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016	250.000	250.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	15.896	239.946
Andel af årets resultat	-71.431	-224.050
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	-55.535	15.896
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>194.465</u>	<u>265.896</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
BL Glas & Alufacader A/S	50%	388.930	-142.862

NOTER

	Primo	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
2 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.896	-15.896	0
Overført til næste år	59.680	-63.679	-3.999
	<u>200.576</u>	<u>-79.575</u>	<u>121.001</u>

Anpartskapitalen er fordelt i anparter á kr. 1.000 eller multipla heraf.
Ingen anparter har særlige rettigheder.

3 Pantsætninger og forpligtelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds garantiforpligtelser. Kautionsforpligtelsen udgør 30/6 2016 max. t.kr. 69.