
KLN ApS

Herluf Trolles Gade 23, st. tv., 1052 København K

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 28 88 83 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /2 2017

Kirsten Nissen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for KLN 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 1. februar 2017

Direktion

Kirsten Nissen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KLN ApS

Vi har revideret årsregnskabet for KLN ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 1. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor

Kurt Beck Pedersen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KLN ApS Herluf Trolles Gade 23, st. tv. 1052 København K CVR-nr.: 28 88 83 09 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Stiftet: 7. juli 2005 Hjemstedskommune: København
Hovedaktivitet	Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive investeringsvirksomhed.
Direktion	Kirsten Nissen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Pengeinstitut	Jyske Bank Hjulgagervej 8F 7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-15.375	-11.010
Bruttoresultat		-15.375	-11.010
Værdiregulering af omsætningsaktiver		0	268.041
Resultat før finansielle poster		-15.375	257.031
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.197.470	-738.369
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		140.276	370.759
Finansielle indtægter	1	227.224	226.362
Finansielle omkostninger	2	-102.201	-507.117
Resultat før skat		1.447.394	-391.334
Skat af årets resultat	3	51.432	-16.248
Årets resultat		1.498.826	-407.582

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	994.646	-431.110
Overført resultat	452.480	-27.072
	1.498.826	-407.582

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	2.459.101	1.261.631
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	2.067.865	1.970.689
Finansielle anlægsaktiver		4.526.966	3.232.320
Anlægsaktiver		4.526.966	3.232.320
Andre tilgodehavender		62.337	35.995
Udskudt skatteaktiv		0	76.709
Selskabsskat		52.635	0
Tilgodehavender		114.972	112.704
Værdipapirer		1.789.262	2.124.949
Likvide beholdninger		32.082	17.555
Omsætningsaktiver		1.936.316	2.255.208
Aktiver		6.463.282	5.487.528

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		130.000	130.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.413.466	418.820
Overført resultat		1.749.125	1.296.643
Foreslået udbytte for regnskabsåret		51.700	50.600
Egenkapital	6	3.344.291	1.896.063
Kreditinstitutter		3.082.905	3.564.071
Gæld til tilknyttede virksomheder		28.586	19.894
Anden gæld		7.500	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser		3.118.991	3.591.465
Gældsforpligtelser		3.118.991	3.591.465
Passiver		6.463.282	5.487.528
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.220	59.534
Andre finansielle indtægter	<u>225.004</u>	<u>166.828</u>
	<u>227.224</u>	<u>226.362</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	94.776	210.309
Valutakurstab	<u>7.425</u>	<u>296.808</u>
	<u>102.201</u>	<u>507.117</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	24.074	16.081
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-75.506</u>	<u>167</u>
	<u>-51.432</u>	<u>16.248</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	2.063.500	63.500
Tilgang i årets løb	0	2.000.000
Kostpris 30. september	<u>2.063.500</u>	<u>2.063.500</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-801.869	-63.500
Årets resultat	1.197.470	-738.369
Værdireguleringer 30. september	<u>395.601</u>	<u>-801.869</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.459.101</u>	<u>1.261.631</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Secret Kitchen Engros ApS	København	125.000	100%	2.459.101	1.197.470

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	750.000	750.000
Kostpris 30. september	750.000	750.000
Værdireguleringer 1. oktober	1.220.689	849.930
Årets resultat	140.276	370.759
Modtagne udbytter	-43.100	0
Værdireguleringer 30. september	1.317.865	1.220.689
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.067.865	1.970.689

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Kirstinelund A/S	Århus	580.000	11%	19.182.425	1.303.090

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	130.000	418.820	1.296.645	50.600	1.896.065
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	994.646	452.480	51.700	1.498.826
Egenkapital 30. september	130.000	1.413.466	1.749.125	51.700	3.344.291

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for KLN ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KLN 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen,

Regnskabspraksis

måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger vedrørende administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” 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).

Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

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

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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