

**KP Holding af 25/11 ApS**  
**Sindalsvej 41**  
**8240 Risskov**  
**CVR-nr. 29185670**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.09.2016

**Dirigent**

---

Navn: Karl Henri Philippon

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.04.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

KP Holding af 25/11 ApS

Sindalsvej 41

8240 Risskov

CVR-nr.: 29185670

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

### **Direktion**

Karl Henri Philippon

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for KP Holding af 25/11 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Jeg indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for de kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30.09.2016

### Direktion

Karl Henri Philippon

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i KP Holding af 25/11 ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KP Holding af 25/11 ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Aarhus, den 30.09.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Søren Lassen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedformål er at besidde aktier og anparter i andre selskaber.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er et overskud på 29 t.kr. for 2015/16. Ledelsen vurderer resultatet som utilfredsstillende.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at finansieringen af selskabets aktiviteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Selskabets bankforbindelse har tilkendgivet, at man vil stille den nødvendige likviditet til rådighed i resten af regnskabsåret 2016/17. Driften er kun i begrænset omfang likviditetskrævende.

### **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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

#### 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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og gebyrer.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 alle danske dattervirksomheder. 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 og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

#### 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.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

#### Andre finansielle forpligtelser

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

## Resultatopgørelse for 2015/16

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	(12.500)	(12.500)
<b>Driftsresultat</b>	<b>(12.500)</b>	<b>(12.500)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37.570	(9.024.793)
Andre finansielle omkostninger	(25.041)	(2)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>	<b>29</b>	<b>(9.037.295)</b>
Skat af ordinært resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>29</b>	<b>(9.037.295)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	(9.024.793)
Overført resultat	29	(12.502)
	<b>29</b>	<b>(9.037.295)</b>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavende selskabsskat		<u>0</u>	<u>8.313</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>0</u>	<u>8.313</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>43</u>	<u>43</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>43</u>	<u>8.356</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>43</u></u>	<u><u>8.356</u></u>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(22.335.658)</u>	<u>(22.335.687)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(22.210.658)</u></b>	<b><u>(22.210.687)</u></b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>16.688.141</u>	<u>17.646.707</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>16.688.141</u></b>	<b><u>17.646.707</u></b>
Bankgæld		3.192.610	2.244.886
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.288	23.288
Anden gæld		<u>2.316.662</u>	<u>2.304.162</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.522.560</u></b>	<b><u>4.572.336</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.522.560</u></b>	<b><u>4.572.336</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>43</u></b>	<b><u>8.356</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(22.335.687)	(22.210.687)
Årets resultat	0	29	29
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(22.335.658)</b>	<b>(22.210.658)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at finansieringen af selskabets aktiviteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Selskabets bankforbindelse har tilkendgivet, at man vil stille den nødvendige likviditet til rådighed i resten af regnskabsåret 2016/17. Driften er kun i begrænset omfang likviditetskrævende.

	<b>Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	302.220
Tilgange	7.491.030
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.793.250</b>
Nedskrivninger primo	(302.220)
Andel af årets resultat	3.068
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(6.535.532)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	(958.566)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(7.793.250)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
A. Knudsens Vej ApS	Aarhus	ApS	100,0
Sindalsvej 41 ApS	Aarhus	ApS	100,0
Syddjurs Byggeselskab ApS	Aarhus	ApS	100,0

## Noter

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en solidarisk ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for Danske Bank mellemværende med A. Knudsens vej 9 A ApS, Sindalsvej 41 ApS og Syddjurs Byggeselskab ApS.

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring på 1.750 t.kr. overfor selskabets bankforbindelse vedrørende Syddjurs Byggeselskab ApS.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber A. Knudsens vej 9 A ApS, Syddjurs Byggeselskab ApS og Sindalsvej 41 ApS, ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er der afgivet pant i selskabets kapitalandele i A. Knudsens Vej 9 A ApS, Sindalvej 41 ApS og Syddjurs Byggeselskab ApS.

#### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Kapitalandelene ligger endvidere til sikkerhed for A. Knudsens Vej 9 A ApS, Sindalvej 41 ApS og Syddjurs Byggeselskab ApS' bankgæld.