

# **KLAKO Holding ApS**

Jasminvej 46, 7700 Thisted

**CVR-nr. 29 19 62 22**

## **Årsrapport**

**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2017.

---

Klaus Kongsted Krüger  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for KLAKO Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 3. januar 2017

### **Direktion**

Klaus Kongsted Krüger

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i KLAKO Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for KLAKO Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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.

### **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.

Thisted, den 3. januar 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm  
statsautoriseret revisor

Niels Brandt  
registreret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	KLAKO Holding ApS Jasminvej 46 7700 Thisted  CVR-nr.: 29 19 62 22 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Klaus Kongsted Krüger
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
<b>Associerede virksomheder</b>	Profil Optik Mors A/S, Nykøbing Profil Optik Mors Ejendomme ApS, Nykøbing

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har bestået i at eje kapitalandele i andre selskaber.

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

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er ikke tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for KLAKO Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

#### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.735</b>	<b>-6.735</b>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	56.788	56.353
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-11.119</u>	<u>-18.358</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>41.934</b>	<b>31.260</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>41.934</u></b>	<b><u>31.260</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>41.934</u>	<u>31.260</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>41.934</u></b>	<b><u>31.260</u></b>

**Balance 30. september**

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	145.028	143.240
Finansielle anlægsaktiver i alt	145.028	143.240
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>145.028</b>	<b>143.240</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>145.028</b>	<b>143.240</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	-254.253	-296.187
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-129.253</b>	<b>-171.187</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	110.899	162.274
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.000
Anden gæld	157.382	146.153
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	274.281	314.427
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>274.281</b>	<b>314.427</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>145.028</b>	<b>143.240</b>

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

## Noter

---

### 1. Selskabets økonomiske stilling og kapitalberedskab

#### Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende og lever således ikke op til ledelsens forventning.

#### Forventet udvikling

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet kan retablere egenkapitalen over en kortere årrække via fremtidige overskud i de associerede selskaber.

#### Kapitalforhold

Som en konsekvens af underskuddene i tidligere år er hele anpartskapitalen tabt. Som det fremgår ovenfor under forventet udvikling, er der budgetteret med overskud i 2016/2017 og ledelsen forventer det vil fortsætte, og det forventes således, at anpartskapitalen kan reableres via egen indtjening i løbet af en kortere årrække.

#### Kapitalberedskab og fortsat drift

Det forventes, at den nuværende drift kan opretholdes med nuværende kapitalberedskab, ligesom det forventes, at nuværende pengeinstitut vil opretholde finansieringen på uændrede vilkår og omfang.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	173.522	185.344
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	-116.734	-128.991
	<u><b>56.788</b></u>	<u><b>56.353</b></u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	<u>11.119</u>	<u>18.358</u>
	<u><b>11.119</b></u>	<u><b>18.358</b></u>

**Noter**

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	311.250	311.250
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b><u>311.250</u></b>	<b><u>311.250</u></b>
Opskrivninger 1. oktober 2015	-168.010	-174.363
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	173.522	185.344
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	-116.734	-128.991
Udbytte	-55.000	-50.000
<b>Nedskrivninger 30. september 2016</b>	<b><u>-166.222</u></b>	<b><u>-168.010</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>145.028</u></b>	<b><u>143.240</u></b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Profil Optik Mors A/S	Nykøbing	49 %
Profil Optik Mors Ejendomme ApS	Nykøbing	50 %
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2015	-296.187	-327.447
Årets overførte overskud eller underskud	41.934	31.260
	<b><u>-254.253</u></b>	<b><u>-296.187</u></b>
<b>7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Aktierne i Profil Optik Mors A/S er stillet til sikkerhed for al mellemværende med Sparekassen Thy, Thisted.		