
KL Holding Herning ApS

Klokkebakken 20 th, 7400 Herning

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 29 20 55 74

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /6 2019

Kenneth Lodahl
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for KL Holding Herning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 1. juni 2019

Direktion

Kenneth Lodahl
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i KL Holding Herning ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KL Holding Herning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Herning, den 1. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

mne32205

Selskabsoplysninger

Selskabet

KL Holding Herning ApS
Klokkebakken 20 th
7400 Herning

CVR-nr.: 29 20 55 74
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herning

Direktion

Kenneth Lodahl

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab		-82.036	54.294
Andre driftsomkostninger		0	-42.972
Resultat før finansielle poster		-82.036	11.322
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		5.270.784	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		366.160	681.585
Finansielle indtægter	2	3.552.367	0
Finansielle omkostninger	3	-177.059	-48.251
Resultat før skat		8.930.216	644.656
Skat af årets resultat	4	33.639	0
Årets resultat		8.963.855	644.656

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.610.022	-118.415
Overført resultat	7.245.833	763.071
	8.963.855	644.656

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	1.247.033	3.171
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.821.611	3.136.698
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	12.500	12.500
Andre tilgodehavender	7	3.450.000	0
Finansielle anlægsaktiver		8.531.144	3.152.369
Anlægsaktiver		8.531.144	3.152.369
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.430.948	309.160
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		103.233	0
Andre tilgodehavender		0	625.000
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		395.912	0
Tilgodehavender		4.930.093	934.160
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.126.922	0
Værdipapirer		8.626	11.077
Værdipapirer		5.135.548	11.077
Likvide beholdninger		3.700.000	0
Omsætningsaktiver		13.765.641	945.237
Aktiver		22.296.785	4.097.606

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.553.473	1.636.698
Overført resultat		8.267.288	1.021.455
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	0
Egenkapital	8	12.053.761	2.783.153
Kreditinstitutter		1.680.063	49.918
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.700.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	250.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		687.704	919.810
Selskabsskat		264.821	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		97.452	0
Anden gæld		3.812.984	94.725
Kortfristede gældsforpligtelser		10.243.024	1.314.453
Gældsforpligtelser		10.243.024	1.314.453
Passiver		22.296.785	4.097.606
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	89.528	0
Renteindtægter associerede virksomheder	3.233	0
Andre finansielle indtægter	<u>3.459.606</u>	<u>0</u>
	<u>3.552.367</u>	<u>0</u>
	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>177.059</u>	<u>48.251</u>
	<u>177.059</u>	<u>48.251</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-33.639</u>	<u>0</u>
	<u>-33.639</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.171	0
Tilgang i årets løb	1.100.000	3.171
Overførsler i årets løb	-1.100.000	0
Kostpris 31. december	<u>3.171</u>	<u>3.171</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	6.081.710	0
Afskrivning på goodwill	-810.926	0
Overførsler i årets løb	-4.026.922	0
Værdireguleringer 31. december	<u>1.243.862</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.247.033</u>	<u>3.171</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Jagtvej 37, Herning IVS	Herning	1	100%

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.500.000	1.500.000
Tilgang i årets løb	12.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.512.000</u>	<u>1.500.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.636.698	1.755.113
Årets resultat	466.160	781.585
Modtagne udbytter	0	-800.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	306.753	0
Afskrivning på goodwill	-100.000	-100.000
Værdireguleringer 31. december	<u>2.309.611</u>	<u>1.636.698</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.821.611</u>	<u>3.136.698</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>0</u>	<u>100.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Skibbild Entreprise A/S	Herning	3.000.000	25%
3D-arklab ApS	Herning	50.000	24%

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	12.500	0
Tilgang i årets løb	0	3.450.000
Kostpris 31. december	<u>12.500</u>	<u>3.450.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.500</u>	<u>3.450.000</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.636.698	1.021.455	0	2.783.153
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	306.753	0	0	306.753
Årets resultat	0	1.610.022	7.245.833	108.000	8.963.855
Egenkapital 31. december	125.000	3.553.473	8.267.288	108.000	12.053.761

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomhed havde gæld til pengeinstituttet pr. 31/12-18 på:	7.056.244	0
Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomhed havde gæld til pengeinstituttet pr. 31/12-18 på:	26.729.323	0

Begge ovenstående kautitioner er frigivet primo 2019 i forbindelse med effektuering af henholdsvis ejendomssalg og salg af tilknyttet virksomhed.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 264. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KL Holding Herning ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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 posterne ”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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter optionsværdi ved køb af kapitalandel.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af 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.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i 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 proventuet 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.