

**K. A. Holding, Auning ApS**

Moselunden 53, 8963 Auning

CVR-nr. 29 41 42 70

**Årsrapport for 2015**

10. regnskabsår

**Til Erhvervsstyrelsen**

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 15/4. 2016



Kasper Allermann  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter til årsrapporten	8
Regnskabspraksis	9

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for K. A. Holding, Auning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Auning, den 13. april 2016

**Direktionen**

Kasper Allermann



## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i K. A. Holding, Auning ApS

Vi har revideret årsregnskabet for K. A. Holding, Auning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Auning, den 13. april 2016

**National Revision**  
Registrerede Revisorer a/s  
CVR 25 63 58 68



Sean Christensen  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

K. A. Holding, Auning ApS  
Moselunden 53  
8963 Auning

CVR-nr.: 29 41 42 70  
Stiftet: 7. marts 2006  
Hjemstedskommune: Norddjurs  
Regnskabsår: 1. januar til 31. december

### Direktionen

Kasper Allermann

### Forretningsområde

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at eje anparter og aktier i datterselskaber samt udlejning af ejendomme.

### Revision

National Revision  
Registrerede Revisorer a/s  
Centervej 4  
8963 Auning

### Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland  
Vestergade 30  
8963 Auning

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>55.368</b>	<b>48.322</b>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		-50.000	0
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>5.368</b>	<b>48.322</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		192.674	-376.073
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		38.367	46.482
Andre finansielle indtægter		0	232
Andre finansielle omkostninger		-81.942	-82.828
<b>Resultat før skat</b>		<b>154.467</b>	<b>-363.865</b>
Skat af årets resultat	1	-2.632	-3.357
<b>Årets resultat</b>		<b>151.835</b>	<b>-367.222</b>
Der foreslås fordelt således:			
Udbytte for regnskabsåret		50.000	0
Overført resultat		101.835	-367.222
		<b>151.835</b>	<b>-367.222</b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Investeringsejendomme		<u>1.250.000</u>	<u>1.300.000</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>1.250.000</u></b>	<b><u>1.300.000</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	626.216	422.089
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>49.480</u>	<u>11.112</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>675.696</u></b>	<b><u>433.201</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>1.925.696</u></b>	<b><u>1.733.201</u></b>
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		51.819	55.000
Tilgodehavende selskabsskat		80.011	48.643
Andre tilgodehavender		<u>13.704</u>	<u>8.878</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>145.534</u></b>	<b><u>112.521</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>145.534</u></b>	<b><u>112.521</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>2.071.230</u></b>	<b><u>1.845.722</u></b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		160.460	58.625
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>335.460</u></b>	<b><u>183.625</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.224.000	1.224.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b><u>1.224.000</u></b>	<b><u>1.224.000</u></b>
Kreditinstitutter		363.973	388.328
Gæld til tilknyttede virksomheder		110.097	46.644
Anden gæld		37.700	3.125
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>511.770</u></b>	<b><u>438.097</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.735.770</u></b>	<b><u>1.662.097</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.071.230</u></b>	<b><u>1.845.722</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualforpligtelser	6		



## Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.632	3.357
	<u>2.632</u>	<u>3.357</u>

## 2 Finansielle anlægsaktiver

Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Egenkapital- andel
Allermann A/S	Auning	626.216	204.127	100%	626.216
CBKA Ejendomme I/S	Auning	98.959	76.735	50%	49.480

## 3 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	58.625	0	183.625
Årets resultat	<u>0</u>	<u>101.835</u>	<u>50.000</u>	<u>151.835</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u>125.000</u>	<u>160.460</u>	<u>50.000</u>	<u>335.460</u>

## 4 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 1.224.000 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

## 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 1.224.000, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 1.250.000.

Udover den angivne gæld til realkreditinstitutter er der tinglyst ejerpantebrev i selskabets faste ejendom på DKK 150.000 til sikkerhed for bankgæld, stor DKK 363.973.

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten Tilknyttede virksomheder/finansielle anlægsaktiver (og disses datterselskaber). Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for K. A. Holding, Auning ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

I henhold til årsregnskabslovens § 110 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 eksisterer på balancedagen.

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

## Regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen ved forfald. Huslejeindtægter indregnes eksklusiv moms.

### Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til ejendomsskat, ejendomsforsikring, renovation samt vedligeholdelse af ejendommen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Resultatet af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi fastsat på baggrund af skønnet markedsværdi/dagsværdi. Op- eller nedreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

## Regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser til finansiering af investeringsejendomme indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de følgende perioder måles lånene til markedsværdi/dagsværdi. Op- og nedreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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