

Klestrup Holding, Ringsted ApS

Jættevej 46, 4100 Ringsted

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 29 85 19 48

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 20. marts 2017

Dirigent: Søren Klestrup Jensen

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
1. januar - 31. december	
Balance 31. december	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsrapporten	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Klestrup Holding, Ringsted ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 15. marts 2017

Direktion

Søren Klestrup Jensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Klestrup Holding, Ringsted ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Klestrup Holding, Ringsted ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 15. marts 2017

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Kurt Bülow
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Klestrup Holding, Ringsted ApS Jættevej 46 4100 Ringsted CVR-nr.: 29 85 19 48 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemsted: Ringsted
Direktion	Søren Klestrup Jensen, direktør
Revision	Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted
Advokat	Ladefoged Advokatfirma Møllegade 7 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Torvet 2 4100 Ringsted

Koncernoversigt

Moderselskab

Klestrup Holding, Ringsted ApS
Ringsted, Danmark
Nom. DKK 205.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% SKJ Maskinudlejning ApS
Ringsted, Danmark
Nom. DKK 125.000

100% Klestrup maskiner ApS
Ringsted, Danmark
Nom. DKK 80.000

100% Klestrup Ejendomme ApS
Ringsted, Danmark
Nom. DKK 125.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	34.854	31.084	24.366	23.943
Bruttofortjeneste	21.812	19.915	16.988	13.551
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	8.226	6.867	5.166	1.879
Resultat før finansielle poster	4.377	4.061	3.229	1.879
Resultat af finansielle poster	-2.240	-2.284	-1.973	-1.143
Årets resultat	1.625	1.359	684	529
Balancesum	40.956	37.552	30.935	12.501
Egenkapital	4.953	3.309	1.949	-176
Nøgletal				
Afkastningsgrad	11,2%	11,9%	14,9%	30,1%
Soliditetsgrad	12,1%	8,8%	6,3%	-1,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til de definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er at udleje maskiner med og uden fører til et bredt sortiment af jordopgaver, samt udførelse af en række specialopgaver så som anlægsgartnerarbejder, rydning af sne m.v.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		34.854.222	31.084.048	0	0
Ændring af lagre færdigvare, igangværende arbejder		28.000	-76.000	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-10.885.067	-9.070.511	0	0
Andre eksterne omkostninger		-2.185.623	-2.022.321	-28.125	-68.768
Bruttoresultat		21.811.532	19.915.216	-28.125	-68.768
Personaleomkostninger	1	-13.585.691	-13.047.874	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.225.841	6.867.342	-28.125	-68.768
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.849.309	-2.805.930	0	0
Resultat før finansielle poster		4.376.532	4.061.412	-28.125	-68.768
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.661.729	1.429.337
Finansielle indtægter		107.562	98.803	19.149	18.527
Finansielle omkostninger		-2.347.862	-2.382.955	-45.175	-39.765
Resultat før skat		2.136.232	1.777.260	1.607.578	1.339.331
Skat af årets resultat	2	-511.070	-418.128	17.584	19.801
Årets resultat		1.625.162	1.359.132	1.625.162	1.359.132

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.

Resultatdisponering

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.661.729	0
Overført resultat	1.625.162	1.359.132	-36.567	1.359.132
	1.625.162	1.359.132	1.625.162	1.359.132

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		7.543.143	7.202.337	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	100.000	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.496.888	25.892.843	0	0
Materielle anlægsaktiver	3	37.040.031	33.195.180	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0	5.441.738	3.761.172
Deposita		756.600	1.474.448	0	0
Finansielle anlægsaktiver		756.600	1.474.448	5.441.738	3.761.172
Anlægsaktiver i alt		37.796.631	34.669.628	5.441.738	3.761.172
Råvarer og hjælpematerialer		330.000	302.000	0	0
Varebeholdninger		330.000	302.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.151.730	2.002.341	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	350.000	315.000	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	269.160	302.924
Andre tilgodehavender		181.509	0	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	11.262	39.339	56.191
Selskabsskat		0	52.000	0	0
Periodeafgrænsningsposter		86.414	195.424	0	0
Tilgodehavender		2.769.653	2.576.027	308.499	359.115
Likvide beholdninger		59.836	4.715	54.989	3.787
Omsætningsaktiver i alt		3.159.489	2.882.742	363.488	362.902
Aktiver i alt		40.956.120	37.552.370	5.805.226	4.124.074

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Selskabskapital		205.000	205.000	205.000	205.000
Reserve for opskrivninger		18.837	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	2.654.975	974.409
Overført resultat		4.728.737	3.103.575	2.092.599	2.129.166
Egenkapital	6	4.952.574	3.308.575	4.952.574	3.308.575
Hensættelse til udskudt skat		2.514.168	2.062.876	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.514.168	2.062.876	0	0
Kreditinstitutter		1.875.000	552.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.377.000	3.011.000	0	0
Andre kreditinstitutter		4.161.675	9.694.416	0	0
Leasingforpligtelser		11.103.813	9.690.399	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	20.517.488	22.947.815	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	5.640.606	2.640.348	0	0
Kreditinstitutter		1.344.803	420.090	0	0
Andre kreditinstitutter		2.095.919	1.484.932	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.836.198	1.889.843	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	744.667	702.514
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		159.928	155.007	72.985	72.985
Anden gæld		1.894.436	2.642.884	35.000	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser		12.971.890	9.233.104	852.652	815.499
Gældsforpligtelser i alt		33.489.378	32.180.919	852.652	815.499
Passiver i alt		40.956.120	37.552.370	5.805.226	4.124.074
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8				
Nærtstående parter og ejerforhold	9				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		1.625.162	1.359.132	1.625.162	1.359.132
Reguleringer	10	6.600.679	5.508.210	-1.653.287	-1.427.900
Ændring i driftskapital	11	-1.082.060	-202.843	28.764	50.241
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.143.781	6.664.499	639	-18.527
Renteindbetalinger og lignende		104.019	97.974	19.149	18.527
Renteudbetalinger og lignende		-2.344.319	-2.382.126	-45.175	-39.765
Pengestrømme fra ordinær drift		4.903.481	4.380.347	-25.387	-39.765
Betalt selskabsskat		3.484	-52.000	34.436	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.906.965	4.328.347	9.049	-39.765
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.987.421	-9.969.328	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-264.466	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		4.312.098	0	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		717.848	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.957.475	-10.233.794	0	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		36.000	0	0	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.181.418	415.840	0	0
Nye leasingaftaler		2.353.336	3.363.217	0	0
Mellemværende med tilknyttede virksomheder		0	1.571.978	42.153	39.763
Optagelse af lån		2.897.713	555.338	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.105.631	5.906.373	42.153	39.763
Ændring i likvider		55.121	926	51.202	-2
Likvider 1. januar 2016		4.715	3.789	3.787	3.789
Likvider 31. december 2016		59.836	4.715	54.989	3.787
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		59.836	4.715	54.989	3.787
Likvider 31. december 2016		59.836	4.715	54.989	3.787

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u> </u>	<u> </u>
Kostpris 1. januar 2016	7.260.418	31.793.201
Tilgang i årets løb	369.848	11.617.573
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-6.266.724</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>7.630.266</u>	<u>37.144.050</u>
Årets opskrivninger	<u>0</u>	<u>24.150</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>24.150</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	58.082	5.900.358
Årets afskrivninger	29.041	3.700.093
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-1.929.139</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>87.123</u>	<u>7.671.312</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>7.543.143</u>	<u>29.496.888</u>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset	<u>0</u>	<u>17.838.900</u>

Noter

	Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	2.866.459	2.866.459
Kostpris 31. december 2016	2.866.459	2.866.459
Værdireguleringer 1. januar 2016	894.713	-534.624
Årets resultat	1.661.729	1.429.337
Årets opskrivninger, netto	18.837	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0
Værdireguleringer 31. december 2016	2.575.279	894.713
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.441.738	3.761.172

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Klestrup Ejendomme ApS	Ringsted	125000	100%	1.112.821	196.303
SKJ Maskinudlejning ApS	Ringsted	125000	100%	1.484.563	870.830
Klestrup Maskiner ApS	Ringsted	80000	100%	2.844.354	594.596
				5.441.738	1.661.729

	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
5 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	350.000	315.000	0	0
	350.000	315.000	0	0

Noter

6 Egenkapital

Koncern

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	205.000	0	3.103.575	3.308.575
Årets opskrivning	0	18.837	0	18.837
Årets resultat	0	0	1.625.162	1.625.162
Egenkapital 31. december 2016	205.000	18.837	4.728.737	4.952.574

Moderselskab

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	205.000	974.409	2.129.166	3.308.575
Årets resultat	0	1.680.566	-36.567	1.643.999
Egenkapital 31. december 2016	205.000	2.654.975	2.092.599	4.952.574

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. januar 2016</u>	<u>Gæld 31. december 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Kreditinstitutter	552.000	2.525.000	650.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.491.000	3.527.000	150.000	2.754.000
Andre kreditinstitutter	9.694.416	6.185.011	1.740.336	1.001.300
Leasingforpligtelser	11.850.747	14.204.083	3.100.270	575.036
	25.588.163	26.441.094	5.640.606	4.330.336

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

SKJ Maskinudlejning ApS har for alt mellemværende med Danske Bank afgivet transporterklæring i depositum for leje af driftsmateriel og inventar t.kr. 3.570 hos Klestrup Maskiner ApS, som tillige ligger til sikkerhed for Klestrup Maskiner ApS og Klestrup Ejendomme ApS' mellemværende med Danske Bank.

SKJ Maskinudlejning ApS har afgivet transporterklæring til Danske Bank i det til enhver tid værende tilgodehavende i henhold til mellemregningskonti.

SKJ Maskinudlejning ApS har for alt mellemværende med Danske Bank stillet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for Klestrup Maskiner ApS.

SKJ Maskinudlejning ApS har for alt mellemværende med Danske Bank stillet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for Klestrup Ejendomme ApS.

SKJ Maskinudlejning har overfor alt mellemværende med Realkredit Danmark stillet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for Klestrup Ejendomme ApS.

SKJ Maskinudlejning ApS har til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank afgivet virksomhedspant på t.kr. 2.600. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2016 t.kr. 2.855.

SKJ Maskinudlejning ApS har indgået en factoring aftale med AL Finans om at finansiere selskabets kreditsalg mod at overtage samtlige fakturakrav på debitorer i Danmark og udlandet. Det aftalte kreditmaksimum er t.kr. 4.500. Aktuell saldo t.kr. 2.340.

SKJ Maskinudlejning ApS har overfor Telenor A/S stillet en betalingsgaranti på t.kr. 50.

SKJ Maskinudlejning ApS har overfor Uno-X Energi A/S stillet en betalingsgaranti på t.kr. 250.

Klestrup Maskiner ApS har til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank stillet et virksomhedspant på t.kr. 4.000 som omfatter simple fordringer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder.

Klestrup Maskiner ApS har afgivet en selvskyldnerkaution til sikkerhed for SKJ Maskiner ApS factoringaftale med AL Finans, med et kreditmaksimum på 4,5 mio. kr. Aktuell saldo t.kr. 2.340.

Klestrup maskiner ApS har for SKJ Maskinudlejning ApS stillet en solidarisk selvskyldnerkaution på t.kr. 250 for udvalgte faciliteter med Danske Bank.

Klestrup maskiner ApS har for Klestrup Ejendomme ApS stillet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Danske Bank.

Hos Klestrup Maskiner ApS har Nordea Finans ejendomsforbehold i 3 anlægsaktiver, med en bogført værdi på t.kr. 1.207.

Hos Klestrup Maskiner ApS har Jyske Finans ejendomsforbehold i 11 anlægsaktiver, med en bogført værdi på t.kr. 4.970.

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Klestrup Ejendomme ApS har afgivet en selvskyldnerkaution til sikkerhed for SKJ Maskinudlejning ApS factoringaftalen med AL Finans A/S, med et kredit maksimum på 4,5 mio. kr. Aktuel saldo t.kr. 2.340.

Klestrup Ejendomme ApS har til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank stillet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor Klestrup Maskiner ApS og en solidarisk selvskyldnerkaution overfor SKJ Maskinudlejning ApS på t.kr. 250.

Klestrup Ejendomme ApS har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 7.630.

Klestrup Ejendomme ApS har til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank ud over gæld til realkreditinstitut, udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 2.000 i ovenstående grunde og bygninger.

Klestrup Holding ApS har afgivet en solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for SKJ Maskinudlejning ApS' udvalgte faciliteter med Danske Bank, med et kreditmaksimum på 250 t.kr.

Klestrup Holding ApS har afgivet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for Klestrup Maskiner ApS' alt mellemværende med Danske Bank.

Klestrup Holding ApS har afgivet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for Klestrup Ejendomme ApS' alt mellemværende med Danske Bank.

Klestrup Holding ApS har afgivet en selvskyldnerkaution til sikkerhed for Klestrup Ejendomme ApS' lån hos Realkredit Danmark, med et kreditmaksimum på t.kr. 3.638.

Virksomhederne indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Søren Klestrup Jensen er direktør i selskaberne og ejer af selskabet Klestrup Holding, Ringsted ApS

Øvrige nærtstående parter

Klestrup Holding, Ringsted ApS, er moderselskabet

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Søren Klestrup Jensen ejer 100% af anparterne og 100% af stemmerne i Klestrup Holding, Ringsted ApS.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-107.562	-98.803	-19.149	-18.527
Finansielle omkostninger	2.347.862	2.382.955	45.175	39.765
Af- og nedskrivninger	3.849.309	2.805.930	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.661.729	-1.429.337
Skat af årets resultat	511.070	418.128	-17.584	-19.801
	<u>6.600.679</u>	<u>5.508.210</u>	<u>-1.653.287</u>	<u>-1.427.900</u>

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-28.000	76.000	0	0
Ændring i tilgodehavender	-256.888	-773.337	33.764	30.241
Ændring i leverandører mv.	-797.172	494.494	-5.000	20.000
	<u>-1.082.060</u>	<u>-202.843</u>	<u>28.764</u>	<u>50.241</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klestrup Holding, Ringsted ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Klestrup Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Klestrup Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	50 år	30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Klestrup Holding, Ringsted ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat for finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$