
KD Holding af 24.11.2006 ***ApS***

Gl. Nykøbingvej 169, 4572 Nr. Asmindrup

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 30 07 63 70

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/9 2016

Kåre Dyvekær
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for KD Holding af 24.11.2006 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nr. Asmindrup, den 14. september 2016

Direktion

Kåre Dyvekær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KD Holding af 24.11.2006 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KD Holding af 24.11.2006 ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 14. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Blom

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KD Holding af 24.11.2006 ApS
Gl. Nykøbingvej 169
4572 Nr. Asmindrup

CVR-nr.: 30 07 63 70
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Odsherred

Direktion

Kåre Dyvekær

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Årsrapporten for KD Holding af 24.11.2006 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter og aktier i andre selskaber og hermed beslægtede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.439.572, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 8.498.338.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Bruttotab		-14.135	-14
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.656.218	1.388
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-27.534	-52
Finansielle indtægter	3	9.673	7
Finansielle omkostninger		-237.428	-366
Resultat før skat		1.386.794	963
Skat af årets resultat	4	52.778	84
Årets resultat		1.439.572	1.047

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-343.782	-612
Overført resultat	1.682.154	1.559
	1.439.572	1.047

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	16.327.733	16.671
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	0
Finansielle anlægsaktiver		16.327.733	16.671
Anlægsaktiver		16.327.733	16.671
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		200.916	161
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		160.532	144
Tilgodehavender		361.448	305
Likvide beholdninger		50.278	31
Omsætningsaktiver		411.726	336
Aktiver		16.739.459	17.007

Balance 30. april

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.202.733	4.547
Overført resultat		4.069.405	2.387
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100
Egenkapital	7	8.498.338	7.159
Kreditinstitutter		7.073.879	7.574
Langfristede gældsforpligtelser		7.073.879	7.574
Kreditinstitutter		500.000	1.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.375	14
Gæld til tilknyttede virksomheder		153.382	394
Selskabsskat		482.002	346
Anden gæld		17.483	20
Kortfristede gældsforpligtelser		1.167.242	2.274
Gældsforpligtelser		8.241.121	9.848
Passiver		16.739.459	17.007
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.656.218	1.388
	<u>1.656.218</u>	<u>1.388</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-27.534	-52
	<u>-27.534</u>	<u>-52</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	9.673	7
	<u>9.673</u>	<u>7</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-52.778	-84
	<u>-52.778</u>	<u>-84</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	12.125.000	12.124
Kostpris 30. april	12.125.000	12.124
Værdireguleringer 1. maj	4.546.515	5.159
Årets resultat	1.656.218	1.388
Udbytte til moderselskabet	-2.000.000	-2.000
Værdireguleringer 30. april	4.202.733	4.547
Regnskabsmæssig værdi 30. april	16.327.733	16.671

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sommerland					
Sjælland A/S	Odsherred	2.000.000	100%	15.435.799	1.556.621
Odsherred Resort ApS	Odsherred	125.000	100%	891.934	99.597
				16.327.733	1.656.218

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	840.001	840
Kostpris 30. april	840.001	840
Værdireguleringer 1. maj	-991.821	-940
Årets resultat	-27.534	-52
Værdireguleringer 30. april	-1.019.355	-992
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	179.354	152
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JKM Real Estate ApS	Roskilde	140.001	33%	-538.060	-82.602
				-538.060	-82.602

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	125.000	4.546.515	2.387.251	99.800	7.158.566
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-343.782	1.682.154	101.200	1.439.572
Egenkapital 30. april	125.000	4.202.733	4.069.405	101.200	8.498.338

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankgæld:

Aktier i Sommerland Sjælland A/S til en bogført værdi af kr.	<u>15.435.799</u>	<u>15.879</u>
--	-------------------	---------------

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indholde kildeskat på udbytter for de sambeskattede selskaber. KD Holding af 24.11 2006 ApS er administrationselskab og det samlede skattetilsvaret for sambeskatningskredsen udgør kr. 482.002 som fremgår af årsrapporten.

Selvskyldnerkaution for bankengagement i tilknyttede virksomheder. Nettogæld til pengeinstitutter pr. 30. april 2016 kr. 4.066.042.

Selvskylderkaution for bankengagement og gæld til kreditforeninger i associerede virksomheder. Gælden til pengeinstitutter og kreditforeninger pr. 30. april 2016 udgør kr. 2.795.585

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Kåre Dyvekær, Gl. Nykøbingvej 169, 4572 Nr. Asmindrup

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KD Holding af 24.11.2006 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

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”.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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 posten "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 og med tillæg af goodwill.

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

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 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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