

**KLU Holding ApS**  
Fredensgade 49, 8800 Viborg

CVR-nr. 30 49 80 97

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

---

Kent Lunddorf  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for KLU 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30. maj 2017

**Direktion**

Kent Lunddorf

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i KLU Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KLU Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 30. maj 2017

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

KLU Holding ApS  
Fredensgade 49  
8800 Viborg

CVR-nr.: 30 49 80 97  
Stiftet: 10. april 2007  
Hjemsted: Viborg Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Kent Lunddorf

**Revision**

Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Agerlandsvej 1  
8800 Viborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten består i formueadministration.

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

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2016, udviser et resultat på 418.681 kr. mod 678.940 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 4.303.893 kr.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for KLU Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).



### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 5 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

#### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KLU Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-6.362</b>	<b>-6.250</b>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	413.953	683.709
Øvrige finansielle omkostninger	11.090	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>418.681</b>	<b>677.459</b>
2 Skat af årets resultat	0	1.481
<b>Årets resultat</b>	<b>418.681</b>	<b>678.940</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-96.047	173.709
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	411.328	404.031
<b>Disponeret i alt</b>	<b>418.681</b>	<b>678.940</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.890.713</u>	<u>3.986.760</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.890.713</u>	<u>3.986.760</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.890.713</u></b>	<b><u>3.986.760</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>247.632</u>	<u>1.481</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>247.632</u>	<u>1.481</u>
	Likvide beholdninger	<u>406.033</u>	<u>3.171</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>653.665</u></b>	<b><u>4.652</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.544.378</u></b>	<b><u>3.991.412</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Anpartskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.990.440	2.086.487
6 Overført resultat	2.085.053	1.673.725
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.303.893</u></b>	<b><u>3.986.412</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	45.853	0
Selskabsskat	189.632	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>240.485</u>	<u>5.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>240.485</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.544.378</u></b>	<b><u>3.991.412</u></b>

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
<b>1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Resultat af kapitalandel i OJ Erhvervsbiler A/S	433.576	718.344	
Årets afskrivning på goodwill	-34.635	-34.635	
Resultat af kapitalandel i Team Lunddorf ApS	15.012	0	
	<u><b>413.953</b></u>	<u><b>683.709</b></u>	
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	0	-1.481	
	<u><b>0</b></u>	<u><b>-1.481</b></u>	
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>	
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Anskaffelsessum primo	1.900.273	1.660.273	
Tilgang i årets løb	0	240.000	
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>1.900.273</b></u>	<u><b>1.900.273</b></u>	
Opskrivninger primo	2.155.757	1.947.413	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	448.588	718.344	
Udbytte	-510.000	-510.000	
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u><b>2.094.345</b></u>	<u><b>2.155.757</b></u>	
Afskrivninger på goodwill primo	-69.270	-34.635	
Årets afskrivninger på goodwill	-34.635	-34.635	
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<u><b>-103.905</b></u>	<u><b>-69.270</b></u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>3.890.713</b></u>	<u><b>3.986.760</b></u>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
OJ Erhvervsbiler A/S, Viborg Kommune	51 %	6.992.998	850.150
Team Lunddorf ApS, Viborg Kommune	100 %	255.012	15.012
		<u><b>7.248.010</b></u>	<u><b>865.162</b></u>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>125.000</b></u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	2.086.487	1.912.778
Årets opskrivning	-96.047	173.709
	<u><b>1.990.440</b></u>	<u><b>2.086.487</b></u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	1.673.725	1.269.694
Årets overførte overskud eller underskud	411.328	404.031
	<u><b>2.085.053</b></u>	<u><b>1.673.725</b></u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	101.200	0
Udloddet udbytte	-101.200	0
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	<u><b>103.400</b></u>	<u><b>101.200</b></u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		