

# Klelund-Invest ApS

Grindstedvej 46, Klelund, 6682 Hovborg

CVR-nr. 30 54 16 69



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 14. juni 2016

Som dirigent:

Gijsbertus Dirk van Mourik

**EY**

Building a better  
world, together

## Indhold

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning  | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Oplysninger om selskabet                                       | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december                           | 5 |
| Resultatopgørelse  | 5 |
| Balance  | 6 |
| Egenkapitalopgørelse   | 7 |
| Noter  | 8 |



### Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kielund-Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovborg, den 14. juni 2016  
Direktion:



Gijsbertus Dirk van Mourik

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Klelund-Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Klelund-Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sønderborg, den 14. juni 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Christian S. Christiansen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

|                      |   |
|----------------------|---|
| Navn                 | Klelund-Invest ApS  |
| Adresse, postnr., by | Grindstedvej 46, Klelund, 6682 Hovborg  |
| CVR-nr.              | 30 54 16 69   |
| Stiftet              | 29. februar 2008  |
| Hjemstedskommune     | Vejen   |
| Regnskabsår          | 1. januar - 31. december  |
| Direktion            | Gijsbertus Dirk van Mourik  |
| Revisor              | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | kr.   | 2015     | 2014       |
|------|---|----------|------------|
|      | Andre eksterne omkostninger                           | -72.760  | -75.088    |
|      | <b>Bruttoresultat</b>                                 | -72.760  | -75.088    |
|      | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -414.902 | -1.806.939 |
| 3    | Finansielle indtægter                                 | 1.572    | 108.628    |
|      | Finansielle omkostninger                              | -147.335 | -175.599   |
|      | <b>Resultat før skat</b>                              | -633.425 | -1.948.998 |
|      | Skat af årets resultat                                | 0        | 0          |
|      | <b>Årets resultat</b>                                 | -633.425 | -1.948.998 |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |          |            |
|      | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi        | -414.902 | -1.806.939 |
|      | Overført resultat                                     | -218.523 | -142.059   |
|      |   | -633.425 | -1.948.998 |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

| Note | kr.  | 2015              | 2014              |
|------|--|-------------------|-------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>   |                   |                   |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                                   |                   |                   |
| 4    | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                       |                   |                   |
|      | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdi) | 11.744.704        | 10.898.069        |
|      |  | <u>11.744.704</u> | <u>10.898.069</u> |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                             | <u>11.744.704</u> | <u>10.898.069</u> |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                               |                   |                   |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                                 |                   |                   |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder           | 330.927           | 0                 |
|      | Tilgodehavende selskabsskat                            | 8.000             | 0                 |
|      |  | <u>338.927</u>    | <u>0</u>          |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                         | <u>338.927</u>    | <u>0</u>          |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                                   | <u>12.083.631</u> | <u>10.898.069</u> |
|      | <b>PASSIVER</b>  |                   |                   |
|      | <b>Egenkapital</b>                                     |                   |                   |
|      | Selskabskapital  | 125.000           | 125.000           |
|      | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi         | 11.156.851        | 10.310.216        |
|      | Overført resultat                                      | -3.416.324        | -3.197.801        |
|      |  | <u>7.865.527</u>  | <u>7.237.415</u>  |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                               | <u>7.865.527</u>  | <u>7.237.415</u>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                              |                   |                   |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                 |                   |                   |
|      | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                  | 4.198.104         | 3.640.654         |
|      | Anden gæld   | 20.000            | 20.000            |
|      |  | <u>4.218.104</u>  | <u>3.660.654</u>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                        | <u>4.218.104</u>  | <u>3.660.654</u>  |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                                  | <u>12.083.631</u> | <u>10.898.069</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

| kr.                                  | Selskabskapital | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter indre<br>værdi | Overført<br>resultat | I alt            |
|--------------------------------------|-----------------|---|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015           | 125.000         | 10.310.216  | -3.197.801           | 7.237.415        |
| Årets resultat                       | 0               | -414.902  | -218.523             | -633.425         |
| Valutakursregulering                 | 0               | 1.261.537   | 0                    | 1.261.537        |
| <b>Egenkapital 31. december 2015</b> | <b>125.000</b>  | <b>11.156.851</b>   | <b>-3.416.324</b>    | <b>7.865.527</b> |



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klelund-Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor 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 risikostyringspolitik. 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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i Klelund Farms LLC, Texas, USA.

| kr.   | 2015         | 2014           |
|---|--------------|----------------|
| <b>3 Finansielle indtægter</b>              |              |                |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0            | 8.019          |
| Andre finansielle indtægter                 | 1.572        | 100.609        |
|   | <u>1.572</u> | <u>108.628</u> |

#### 4 Finansielle anlægsaktiver

| kr.  | Kapitalandele i<br>tilknyttede<br>virksomheder<br>(indre værdi) |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2015                        | 587.853   |
| Kostpris 31. december 2015                     | <u>587.853</u>  |
| Værdireguleringer 1. januar 2015               | 10.310.216  |
| Valutakursregulering                           | 1.261.537   |
| Andel af årets resultat                        | <u>-414.902</u>   |
| Værdireguleringer 31. december 2015            | 11.156.851  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b> | <u><u>11.744.704</u></u>  |

|                           | Hjemsted   | Ejerandel | Resultat   |
|---------------------------|------------|-----------|------------|
| <b>Dattervirksomheder</b> |            |           |            |
| Klelund Farms LLC         | Texas, USA | 100,00 %  | -1.806.939 |