

KAPPELBORG HOLDING APS
Alfehøjen 7
4700 Næstved

CVR NR. 30 59 79 31

Årsrapport for 2016

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 1/3 2017



Roland Kappelborg
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13-14

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Kappelborg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

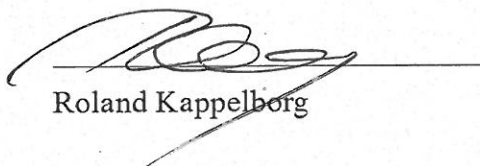
Direktionen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldt, og regnskabet for det kommende år vil ikke blive revideret.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 24. januar 2017

Direktionen:



Roland Kappelborg

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Kappelborg Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kappelborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven og ledelsens ønske om yderligere oplysninger og specifikationer. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, 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 ledelsens 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, ledelsen 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 og ledelsens ønske om yderligere oplysninger og specifikationer.

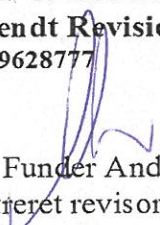
Som anført under anvendt regnskabspraksis er regnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven og ledelsens ønske om yderligere oplysninger og specifikationer. Regnskabet er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis. Regnskabet kan således være uegnet til andet formål.

Næstved, den 24. januar 2017

Funder & Ostfeld Revision

Godkendt Revisionsanpartsselskab

CVR 29628777


Søren Funder Andersen
Registreret revisor

FUNDER & OSTENFELD

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kappelborg Holding ApS Alfehøjen 7 4700 Næstved
	Telefon: 55 73 49 15 Telefax: 55 73 95 89
	CVR nr.: 30 59 79 31 Stiftet: 2007 Hjemsted: Næstved Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Direktion	Roland Kappelborg
Revisor	Funder & Ostfeld Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab Norgesvej 2 4700 Næstved
Pengeinstitutter	Danske Bank Hjultorv 18 4700 Næstved

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter:

Selskabets aktiviteter er investering i aktier og anparter samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold:

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling:

Der er ingen usikkerhed ved indregning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kappelborg Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B, som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapital. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016:

- Årets resultat før og efter skat er upåvirket.
- Egenkapitalen forøges med kr. 101.200, som vedrører reklassifikation af årets udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 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 oprindeligt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjenesten omfatter følgende poster:

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, reklame salg m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af datterselskabets resultat efter skat.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat:

Årets skat, 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i dattervirksomhed måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Værdipapirer:

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Skyldig skat og udskudt skat:

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelse.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

FUNDER & OSTENFELD

**RESULTATOPGØELSE FOR PERIODEN
1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2016**

Note	2016 Kr.	2015 Kr.
BRUTTORESULTAT	-7.509	-10.277
Afskrivninger	43.373	41.215
DRIFTSRESULTAT	-50.882	-51.492
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-17.148	390.663
Finansielle indtægter	140.795	353.050
Finansielle omkostninger	158.400	20.762
RESULTAT FØR SKAT	-85.635	671.459
Skat af årets resultat	+70.169	36.520
ÅRETS RESULTAT	-15.466	634.939
 RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført til næste år	-118.866	533.739
DISPONERET I ALT	-15.466	634.939

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

Note		2016 Kr.	2015 Kr.
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.154.272	1.284.345
	Øvrige værdipapirer	622.158	547.469
	Finansielle anlægsaktiver	1.776.430	1.831.814
	ANLÆGSAKTIVER	1.776.430	1.831.814
	Selskabsskat	5.060	5.139
	Andre tilgodehavender	102.859	46.680
	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	861.085	851.675
	Sambeskatningsbidrag	210.377	34.848
	Tilgodehavender	1.179.381	938.342
	Likvide beholdninger	137.799	177.333
	OMSÆTNINGSAKTIVER	1.317.180	1.115.675
	AKTIVER	3.093.610	2.947.489

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

Note		2016 Kr.	2015 Kr.
2	Selskabskapital	125.000	125.000
2	Reserve for opskrivninger	470.200	508.324
2	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	902.557	994.505
2	Andre reserver	662.469	651.263
2	Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	EGENKAPITAL	<u>2.263.626</u>	<u>2.380.292</u>
	Hensættelse til udskudt skat	147.158	148.533
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>147.158</u>	<u>148.533</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
	Gæld til selskabsdeltagere	530.000	410.664
	Sambeskatningsbidrag	144.826	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>682.826</u>	<u>418.664</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>682.826</u>	<u>418.664</u>
	PASSIVER	<u>3.093.610</u>	<u>2.947.489</u>
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualforpligtelser		

FUNDER & OSTENFELD

NOTER

Note		2016 Kr.	2015 Kr.
0	FINANSIELLE INDTÆGTER:		
	Renteindtægter fra datterselskaber	42.639	42.215
	Finansielle indtægter i alt	42.639	42.215

1 KAPITALANDELE TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Resultat	Ejerandel
Aeronauten ApS, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	128.000	261.054	100%
Bellevue A/S, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	500.000	0	50%
Onlysports ApS, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	80.000	-35.180	44%
Boxn Invest ApS, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	80.000	-515.143	51%
	788.000	-289.269	

2 EGENKAPITAL:

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning	Reserve for den indre værdis metode	Andre reserver	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
Saldo pr. 1. januar 2016	125.000	508.324	994.505	651.263	0	2.279.092
Årets resultat	0	-38.124	-17.148	39.806	0	-15.466
Forslag til udbytte	0	0	0	-103.400	103.400	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	-74.800	74.800	0	0
Egenkapital i alt	125.000	470.200	902.557	662.469	103.400	2.263.626

Selskabskapitalen består af 125 kapitalandele a kr. 1.000.

Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

3 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

NOTER

Note

4 EVENTUALFORPLIGTELSER:

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kilde-skatte på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2015 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kappelborg Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Der er herudover ingen eventualforpligtelser.