

KAPPELBORG HOLDING APS
Alfehøjen 7
4700 Næstved

CVR NR. 30 59 79 31

Årsrapport for 2017

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 19/2 2018



Roland Kappelborg
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2017

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

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 15. februar 2018

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 2017 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 15. februar 2018

Funder & Ostefeld Revision
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 29628777

Søren Funder Andersen
Registreret revisor
MNE-nr.: mne320

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Kappelborg Holding ApS
Alfehøjen 7
4700 Næstved

Telefon: 55 73 49 15

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

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Selskabets aktiviteter er investering i aktier og anpartar 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 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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra højere klasser.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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.

Bruttoresultat:

Bruttoresultat omfatter følgende poster:

Omsætning:

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

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.

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

Værdipapirer:

Andre værdipapirer og kapitalandele består af aktier optaget til handel på reguleret marked (børsnoterede), der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktiverne måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 2017**

Note	2017 Kr.	2016 Kr.
BRUTTORESULTAT	-274.782	-7.509
Afskrivninger	35.265	43.373
DRIFTSRESULTAT	-310.047	-50.882
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-164.719	-17.148
Finansielle indtægter	524.638	140.795
Finansielle omkostninger	60.275	158.400
RESULTAT FØR SKAT	-10.403	-85.635
Skat af årets resultat	+95.854	+70.169
ÅRETS RESULTAT	85.451	-15.466
RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	105.800	101.200
Overført til næste år	-20.349	-116.666
DISPONERET I ALT	85.451	-15.466

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

AKTIVER

Note		2017 Kr.	2016 Kr.
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	819.101	1.154.272
	Andre værdipapirer	1.378.188	622.158
	Finansielle anlægsaktiver	2.197.289	1.776.430
	ANLÆGSAKTIVER	2.197.289	1.776.430
	Selskabsskat	2.774	5.060
	Andre tilgodehavender	109.834	102.859
	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	215.001	861.085
	Sambeskatningsbidrag	10.150	210.377
	Tilgodehavender	337.759	1.179.381
	Likvide beholdninger	1.200	137.799
	OMSÆTNINGSAKTIVER	338.959	1.317.180
	AKTIVER	2.536.248	3.093.610

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

PASSIVER

Note		2017 Kr.	2016 Kr.
2	Selskabskapital	125.000	125.000
2	Reserve for opskrivninger	434.935	470.200
2	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	698.451	902.557
2	Andre reserver	844.304	664.669
2	Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	101.200
	EGENKAPITAL	<u>2.208.490</u>	<u>2.263.626</u>
	Hensættelse til udskudt skat	60.522	147.158
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>60.522</u>	<u>147.158</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
	Gæld tilknyttede virksomheder	98.045	0
	Gæld til selskabsdeltagere	161.191	530.000
	Sambeskatningsbidrag	0	144.826
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>267.236</u>	<u>682.826</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>267.236</u>	<u>682.826</u>
	PASSIVER	<u>2.536.248</u>	<u>3.093.610</u>
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualforpligtelser		

FUNDER & OSTENFELD

NOTER

Note	2017 Kr.	2016 Kr.
0 FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter fra datterselskaber	8.417	42.639
Finansielle indtægter i alt	8.417	42.639

0 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteudgifter fra datterselskaber	1.175	0
Finansielle omkostninger i alt	1.175	0

1 KAPITALANDELE TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:
Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Resultat	Ejerandel
Aeronauten ApS, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	128.000	-164.719	100%
Bellevue A/S, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	500.000	0	50%
Onlysports ApS, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	125.000	0	0%
Boxn Invest ApS, Alfehøjen 7, 4700 Næstved	80.000	0	0%
	833.000	-164.719	

2 EGENKAPITAL:

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning	Reserve for den indre værdi metode	Andre reserver	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
Saldo pr. 1. 2017	125.000	470.200	902.557	664.669	101.200	2.263.626
Regulering	0	0	-39.387			-39.387
Årets resultat	0	-35.265	-164.719	285.435	0	85.451
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-101.200	-101.200
Forslag til udbytte	0	0	0	-105.800	105.800	0
Egenkapital i alt	125.000	434.935	698.451	844.304	105.800	2.208.490

NOTER

Note

3 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

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 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kappelborg Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Der er herudover ingen eventualforpligtelser.