
KCLA Holding ApS

c/o Kristian Clausen, Strandmøllevej 138A, 4300
Holbæk

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 31 75 90 21

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /3 2018

Kristian Clausen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for KCLA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 2. marts 2018

Direktion

Kristian Clausen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i KCLA Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KCLA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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.

Holbæk, den 2. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

mne10677

Selskabsoplysninger

Selskabet

KCLA Holding ApS
c/o Kristian Clausen
Strandmøllevvej 138A
4300 Holbæk

CVR-nr.: 31 75 90 21
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Kristian Clausen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for KCLA Holding ApS for 2017 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.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og andre værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 125.311, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 4.467.649.

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. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017 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. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttotab		-20.430	-20.441
Andre finansielle indtægter	1	181.573	127.696
Andre finansielle omkostninger	2	-390	-644
Resultat før skat		160.753	106.611
Skat af årets resultat	3	-35.442	-23.584
Årets resultat		125.311	83.027

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	175.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	450.000	51.700
Overført resultat	-324.689	-143.673
	125.311	83.027

Balance 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.025.333	4.292.000
Finansielle anlægsaktiver	4	4.025.333	4.292.000
Anlægsaktiver		4.025.333	4.292.000
Andre tilgodehavender		187.700	80.984
Tilgodehavender		187.700	80.984
Værdipapirer		34.350	32.100
Likvide beholdninger		261.009	13.840
Omsætningsaktiver		483.059	126.924
Aktiver		4.508.392	4.418.924
Passiver			
Selskabskapital		285.296	285.296
Overført resultat		3.732.353	4.057.042
Foreslået udbytte for regnskabsåret		450.000	51.700
Egenkapital	5	4.467.649	4.394.038
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.500	19.500
Selskabsskat		21.241	5.386
Anden gæld		2	0
Kortfristede gældsforpligtelser		40.743	24.886
Gældsforpligtelser		40.743	24.886
Passiver		4.508.392	4.418.924
Hovedaktivitet			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		125.311	83.027
Reguleringer	6	-145.741	-103.468
Ændring i driftskapital	7	-106.714	-56.066
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-127.144	-76.507
Renteindbetalinger og lignende		179.323	124.996
Renteudbetalinger og lignende		-390	-646
Pengestrømme fra ordinær drift		51.789	47.843
Betalt selskabsskat		-19.587	-11.536
Pengestrømme fra driftsaktivitet		32.202	36.307
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-1.492.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		266.667	266.667
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		266.667	-1.225.333
Betalt udbytte		-51.700	-595.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-51.700	-595.000
Ændring i likvider		247.169	-1.784.026
Likvider 1. januar		45.940	1.827.266
Kursregulering omsætningsværdipapirer		2.250	2.700
Likvider 31. december		295.359	45.940
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		261.009	13.840
Værdipapirer		34.350	32.100
Likvider 31. december		295.359	45.940

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
1 Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>181.573</u>	<u>127.696</u>
	<u>181.573</u>	<u>127.696</u>
2 Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>390</u>	<u>644</u>
	<u>390</u>	<u>644</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>35.442</u>	<u>23.584</u>
	<u>35.442</u>	<u>23.584</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	35.366	23.454
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	<u>76</u>	<u>130</u>
	<u>35.442</u>	<u>23.584</u>

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	4.292.000
Afgang i årets løb	<u>-266.667</u>
Kostpris 31. december	<u>4.025.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.025.333</u>

Heraf vedrører DKK 2.533.333 tilgodehavende på gældsbrev i forbindelse med salg af kapitalandele i associerede virksomheder i 2012.

De resterende DKK 1.492.000 vedrører tilgodehavende på gældsbrev i forbindelse med udlån af midler i 2016.

5 Egenkapital

	Selskabskapital <u>DKK</u>	Overført resultat <u>DKK</u>	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året <u>DKK</u>	I alt <u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	285.296	4.057.042	51.700	4.394.038
Betalt ordinært udbytte	0	0	-51.700	-51.700
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-324.689</u>	<u>450.000</u>	<u>125.311</u>
Egenkapital 31. december	<u>285.296</u>	<u>3.732.353</u>	<u>450.000</u>	<u>4.467.649</u>

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

6 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Finansielle indtægter	-181.573	-127.696
Finansielle omkostninger	390	644
Skat af årets resultat	<u>35.442</u>	<u>23.584</u>
	<u>-145.741</u>	<u>-103.468</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-106.716	-56.066
Ændring i leverandører m.v.	<u>2</u>	<u>0</u>
	<u>-106.714</u>	<u>-56.066</u>

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KCLA Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 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

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter gældsbreve, der måles til restværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.