

**KLH Silkeborg Holding ApS**  
c/o Karsten Lindegaard Hansen, Hjorth Nielsens Vej 1, 8600 Silkeborg

**CVR-nr. 32 06 79 72**

**Årsrapport**

**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. februar 2017

---

Karsten Lindegaard Hansen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for KLH Silkeborg 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 23. februar 2017

### **Direktion**

Karsten Lindegaard Hansen

## Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

### Til anpartshaveren i KLH Silkeborg Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for KLH Silkeborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Silkeborg, den 23. februar 2017

### Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

René Meilandt Mortensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	KLH Silkeborg Holding ApS c/o Karsten Lindegaard Hansen Hjorth Nielsens Vej 1 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 32 06 79 72
	Stiftet: 25. februar 2009
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Karsten Lindegaard Hansen
<b>Revisor</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S Søndergade 25 8600 Silkeborg
<b>Associeret virksomhed</b>	Lyngsøe EDB A/S, Silkeborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

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

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for KLH Silkeborg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter den nye årsregnskabslov. Implementeringen af den nye årsregnskabslov har ikke givet ændringer i indregning og måling i årsrapporten. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 3 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.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til amortiseret kostpris. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen og indregnes under omsætningsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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.

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.

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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.665</b>	<b>-4.467</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	451.816	382.250
Andre finansielle indtægter	2.532	5.268
Øvrige finansielle omkostninger	-22.493	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>428.190</b>	<b>383.051</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>428.190</b>	<b>383.051</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	176.857	0
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overføres til overført resultat	51.333	83.051
<b>Disponeret i alt</b>	<b>428.190</b>	<b>383.051</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	984.623	892.807
2	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.600	20.600
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.005.223</u>	<u>913.407</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.005.223</u></b>	<b><u>913.407</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>557</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>557</u>	<u>0</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>157.567</u>	<u>58.110</u>
	Værdipapirer i alt	<u>157.567</u>	<u>58.110</u>
	Likvide beholdninger	<u>68.732</u>	<u>32.372</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>226.856</u></b>	<b><u>90.482</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.232.079</u></b>	<b><u>1.003.889</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Anpartskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	176.857	0
5 Overført resultat	723.223	671.890
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.225.080</u></b>	<b><u>996.890</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	6.999	6.999
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.999	6.999
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.999</u></b>	<b><u>6.999</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.232.079</u></b>	<b><u>1.003.889</u></b>
<b>7 Eventualposter</b>		

## Noter

	2016 kr.	2015 kr.
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2016	807.766	807.766
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>807.766</b>	<b>807.766</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	649.266	567.016
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	451.816	382.250
Udbytte	-360.000	-300.000
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>741.082</b>	<b>649.266</b>
Afskrivninger på goodwill primo 1. januar 2016	-564.225	-564.225
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2016</b>	<b>-564.225</b>	<b>-564.225</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>984.623</b>	<b>892.807</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Lyngsøe EDB A/S	Silkeborg	40 %
<b>2. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2016	20.600	20.600
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>20.600</b>	<b>20.600</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>20.600</b>	<b>20.600</b>
<b>3. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar 2016	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Resultatandel	176.857	0
	<b>176.857</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	671.890	588.839
Årets overførte overskud eller underskud	51.333	83.051
	<b>723.223</b>	<b>671.890</b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2016	200.000	200.000
Udloddet udbytte	-200.000	-200.000
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>7. Eventualposter</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Selskabet har et uudnyttet skattemæssigt underskud på 56 t.kr., der er ikke indregnet udskudt skatteaktiv af beløbet.		