



Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

KL Holding Kalundborg ApS

Møllebakken 19, 1.
4400 Kalundborg

CVR-nr. 32 56 32 60

Årsrapport for 2015/16
7. regnskabsår

TIL Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
Kalundborg den *28* /11 2016

dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 2015/16	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2015/16	8
Balance 31. august 2016	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 for KL Holding Kalundborg 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. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 8. november 2016

Direktion:



René Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KL Holding Kalundborg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KL Holding Kalundborg ApS for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Det i regnskabsåret 2014/15 opståede lån til selskabets kapitalejer, i strid med selskabslovens § 210, er indfriet i indeværende regnskabsår i henhold til aftale.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kalundborg, den 8. november 2016

SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 26 69 58 64

Steffen Møller Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KL Holding Kalundborg ApS
Møllebakken 19, 1.
4400 Kalundborg

CVR-nr. 32 56 32 60

Hjemstedskommune: Kalundborg

Direktion

René Pedersen

Revision

SMJ Revision
v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen
Bredgade 39
4400 Kalundborg

Bank

Sparekassen Sjælland
Vænget 14
4400 Kalundborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering samt at besidde kapitalandele i associeret virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet og anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For næste år forventes et resultatet på niveau med 2015/16.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KL Holding Kalundborg ApS for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 oprindelig 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed værdiansættes efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medregnes den forholdsmæssige andel af associeret virksomheds resultat for året med fradrag af afskrivning på positivt forskelsbeløb eller med tillæg af regulering på negativt forskelsbeløb under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

I balancen medregnes under posten "Kapitalinteresser i associeret virksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af den associerede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne gevinster eller tab og med tillæg eller fradrag af resterende positivt henholdsvis negativt forskelsbeløb. Den regnskabsmæssige indre værdi i den associerede virksomhed er opgjort på grundlag af det reviderede årsregnskab for den associerede virksomhed aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse

1. september - 31. august

	2015/16	2014/15
		tkr.
Bruttoresultat	-13.264	-11
Andre finansielle indtægter	69	2
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	102.102	141
Resultat før skat	88.907	132
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	88.907	132
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for opskrivning	102.102	41
Forslag til udbytte	86.000	128
Overført resultat	-99.195	-37
	88.907	132

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016	2015
			tkr.
Kapitalinteresser i associeret virksomhed	1	224.331	222
Finansielle anlægsaktiver		224.331	222
Anlægsaktiver		224.331	222
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2	0	45
Tilgodehavender		0	45
Likvide beholdninger		68.565	64
Omsætningsaktiver		68.565	109
Aktiver i alt		292.896	331

Passiver

Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		805	0
Forslag til udbytte		86.000	60
Reserve for opskrivning		61.831	127
Egenkapital	3	273.636	312
Anden gæld		19.260	19
Kortfristede gældsforpligtelser		19.260	19
Gældsforpligtelser		19.260	19
Passiver i alt		292.896	331

Noter

	2016	2015	
		tkr.	
1 Kapitalinteresser i associeret virksomhed			
Anskaffelsespris 1. september	62.500	63	
Anskaffelsessum 31. august	62.500	63	
Værdiregulering 1. september	159.729	118	
Andel i resultat	102.102	141	
Udloddet udbytte	-100.000	-100	
Værdiregulering 31. august	161.831	160	
Regnskabsmæssig værdi 31. august	224.331	222	
Kapitalandelen kan specificeres således:	Stemme- og ejerandel	Hjemsted	Retsform
REFI Ejendomme ApS	50%	Kalundborg	ApS

2 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Det i regnskabsåret 2014/15 ulovlige mellemværende med selskabets ledelse på tkr. 45 er indfriet i år.

3 Egenkapital

	1. september 2015	Årets bevægelse	Resultat- fordeling	31. august 2016
Anpartskapital	125.000			125.000
Overført resultat	0	100.000	-99.195	805
Forslag til udbytte	127.536	-127.536	86.000	86.000
Reserve for opskrivning	59.729	-100.000	102.102	61.831
	312.265	-127.536	88.907	273.636

Anpartskapitalen er opdelt i anparter á kr. 1.000 eller multipla heraf. Ingen anparter har særlige rettigheder.