

**KLVE Holding ApS**  
Tange Søvej 52, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 32 76 28 75

**Årsrapport**

**2. april 2015 - 1. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. august 2016.

---

Jan Mygdam  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 2. april 2015 - 1. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 for KLVE Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 1. juli 2016

### **Direktion**

Peter Kaalby Vestergaard

### **Bestyrelse**

Jan Mygdam  
Formand

Anne Kaalby Vestergaard

Birte Kaalby Vestergaard

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i KLVE Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for KLVE Holding ApS for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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.

Viborg, den 1. juli 2016

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	KLVE Holding ApS Tange Søvej 52 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 32 76 28 75
	Stiftet: 18. januar 2010
	Hjemsted: Viborg
	Regnskabsår: 2. april - 1. april
<b>Bestyrelse</b>	Jan Mygdam, Formand Anne Kaalby Vestergaard Birte Kaalby Vestergaard
<b>Direktion</b>	Peter Kaalby Vestergaard
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
<b>Associerede virksomheder</b>	Hammershøj Frilandsgartneri A/S, Viborg KLVE Ejendomme A/S, Viborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandel i den associerede virksomhed Hammershøj Frilandsgartneri A/S, hvor ejerandelen kan opgøres til 90%, mens stemmeandelen udgør 47%. Herudover har selskabet en ejerandel på 24,25% af KLVE Ejendomme A/S.

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

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 2. april 2015 - 1. april 2016, udviser et resultat på 2.758.977 kr. mod 2.224.466 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 20.421.892 kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Finansielle poster**

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

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

#### **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 på egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

### **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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 2. april - 1. april

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-7.500</b>	<b>-7.500</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.785.361	2.244.110
Finansielle indtægter	0	4.046
Finansielle omkostninger	-25.884	-25.190
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.751.977</b>	<b>2.215.466</b>
1 Skat af årets resultat	7.000	9.000
<b>Årets resultat</b>	<b>2.758.977</b>	<b>2.224.466</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-6.214.639	2.244.110
Udbytte for regnskabsåret	500.000	49.900
Overføres til overført resultat	8.473.616	0
Disponeret fra overført resultat	0	-69.544
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.758.977</b>	<b>2.224.466</b>

## Balance 1. april

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	20.827.150	18.041.789
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.827.150</u>	<u>18.041.789</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>20.827.150</u></b>	<b><u>18.041.789</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associeret virksomhed	0	386
Udskudte skatteaktiver	42.000	35.000
Tilgodehavender i alt	<u>42.000</u>	<u>35.386</u>
Likvide beholdninger	<u>1.576</u>	<u>102.780</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>43.576</u></b>	<b><u>138.166</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>20.870.726</u></b>	<b><u>18.179.955</u></b>

## Balance 1. april

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	679.346	6.893.985
4 Overført resultat	19.117.546	10.643.930
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	49.900
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>20.421.892</u></b>	<b><u>17.712.815</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6.250
Anden gæld	442.584	460.890
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>448.834</u>	<u>467.140</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>448.834</u></b>	<b><u>467.140</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>20.870.726</u></b>	<b><u>18.179.955</u></b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-7.000	-9.000
	<u>-7.000</u>	<u>-9.000</u>
	<u>1/4 2016</u>	<u>1/4 2015</u>
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	11.147.804	11.147.804
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.147.804</b>	<b>11.147.804</b>
Opskrivninger primo	6.893.985	4.649.875
Årets resultatandel	2.785.361	2.244.110
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>9.679.346</b>	<b>6.893.985</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>20.827.150</b>	<b>18.041.789</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Hammershøj Frilandsgartneri A/S	Viborg	90 %
KLVE Ejendomme A/S	Viborg	24,25 %
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	6.893.985	4.649.875
Resultatandel	-6.214.639	2.244.110
	<u>679.346</u>	<u>6.893.985</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	10.643.930	10.713.474
Årets overførte resultat	8.473.616	-69.544
	<u>19.117.546</u>	<u>10.643.930</u>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	49.900	49.200
Udloddet udbytte	-49.900	-49.200
Udbytte for regnskabsåret	500.000	49.900
	<u>500.000</u>	<u>49.900</u>

## **Noter**

---

### **6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

### **7. Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for DanRoots A/S', Hammershøj Frilandsgartneri A/S og KLVE Ejendomme A/S' mellemværende med kreditinstitut. Der er ingen gæld pr. 1/4 2016. Den samlede kautionsforpligtelse udgør maksimalt 20 mio. kr.