
K-L Holding ApS

Søparken 54, Hjallesø, 5260 Odense S

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 33 25 83 64

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/12 2016

Kristian Løftgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for K-L 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 21. december 2016

Direktion

Kristian Løftgaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i K-L Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for K-L Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 21. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten K. Nielsen
statsautoriseret revisor

Jakob Kirkeby Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

K-L Holding ApS
Søparken 54
Hjallese
5260 Odense S

CVR-nr.: 33 25 83 64
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 7. regnskabsår
Hjemstedskommune: Odense

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i associerede virksomheder og anden investeringsvirksomhed

Direktion

Kristian Løftgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	6.843.118	6.210.988
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		513.337	30.077
Andre eksterne omkostninger		-9.349	-16.265
Bruttoresultat		7.347.106	6.224.800
Andre finansielle indtægter		856	7.090
Andre finansielle omkostninger		-1.953	-6.531
Resultat før skat		7.346.009	6.225.359
Skat af årets resultat	2	-110.616	-3.619
Årets resultat		7.235.393	6.221.740

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.777.808	3.207.347
Overført resultat	2.557.585	2.914.593
	7.235.393	6.221.740

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	34.974.582	31.248.906
Finansielle anlægsaktiver		34.974.582	31.248.906
Anlægsaktiver		34.974.582	31.248.906
Andre tilgodehavender		243	243
Selskabsskat		24.305	24.305
Tilgodehavender		24.548	24.548
Værdipapirer		5.134.443	3.777.769
Likvide beholdninger		2.286.410	256.768
Omsætningsaktiver		7.445.401	4.059.085
Aktiver		42.419.983	35.307.991

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		17.619.819	13.894.143
Overført resultat		23.661.108	21.103.523
Foreslået udbytte for regnskabsåret		900.000	99.800
Egenkapital	4	42.305.927	35.222.466
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.000	8.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		49.341	46.535
Selskabsskat		56.715	30.990
Kortfristede gældsforpligtelser		114.056	85.525
Gældsforpligtelser		114.056	85.525
Passiver		42.419.983	35.307.991
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	13.894.143	21.103.523	99.800	35.222.466
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	112.068	0	0	112.068
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-164.200	0	0	-164.200
Årets resultat	0	3.777.808	2.557.585	900.000	7.235.393
Egenkapital 30. september	125.000	17.619.819	23.661.108	900.000	42.305.927

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	6.843.118	6.640.988
Afskrivning af goodwill	0	-430.000
	6.843.118	6.210.988
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	110.616	3.619
	110.616	3.619
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	17.354.763	17.354.763
Kostpris 30. september	17.354.763	17.354.763
Værdireguleringer 1. oktober	13.894.143	10.673.569
Årets resultat	6.843.118	6.640.988
Modtagne udbytter	-3.065.310	-3.003.641
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	112.068	13.227
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-164.200	0
Afskrivning på goodwill	0	-430.000
Værdireguleringer 30. september	17.619.819	13.894.143
Regnskabsmæssig værdi 30. september	34.974.582	31.248.906

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
KJV Finans A/S	Guldborgsund	TDKK 725	36%

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2016.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for K-L Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 2015/16 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer, 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.

Regnskabspraksis

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

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