

# **KFH Kloak ApS**

Engvej 23, 3330 Gørløse  
CVR-nr. 35 67 56 47

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.06.16

Simon Elias Hesselberg  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

---

---

**Selskabet**

---

KFH Kloak ApS  
Engvej 23  
3330 Gørløse

Telefon: 35 12 64 84  
Hjemmeside: [www.kfhkloak.dk](http://www.kfhkloak.dk)  
Hjemsted: Hillerød  
CVR-nr.: 35 67 56 47  
Stiftet: 3. marts 2014  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Simon Elias Hesselberg

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

KFH Holding ApS, Hillerød

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for KFH Kloak ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørløse, den 9. juni 2016

**Direktionen**

Simon Elias Hesselberg

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i KFH Kloak ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for KFH Kloak ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang 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 årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Ved den udførte gennemgang 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger**

*Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet*

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

København, den 9. juni 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i drive entreprenør og kloakmester virksomhed.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -45.216 mod DKK 0 for tiden 03.03.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -6.866.

Selskabets aktiver og forpligtelser er værdiansat under forudsætning af fortsat drift. Fortsat drift forudsætter at indtjeningen styrkes og at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet. Ledelsen forventer at indtjeningen vil blive styrket og at de nødvendige kreditfaciliteter vil blive tilvejebragt og aflægges derfor årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen er opmærksom herpå og forventer at egenkapitalen kan reetableres via den fremtidige drift.

Ledelsen har udarbejdet et budget for 2016 som udviser et positivt resultat på t.DKK 457. Ledelsen forventer således en omsætningsfremgang for 2016 på 118% i forhold til 2015. Endvidere forventer ledelsen at kreditterne hos leverandørerne opretholdelse så længe de er nødvendige. Årsrapporten aflægges derfor under forudsætningen fortsat drift.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note		2015 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>317.044</b>
2	Personaleomkostninger	-306.748
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>10.296</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-46.649
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-36.353</b>
	Andre finansielle indtægter	4.841
	Andre finansielle omkostninger	-25.879
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-21.038</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-57.391</b>
	Skat af årets resultat	12.175
	<b>Årets resultat</b>	<b>-45.216</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Overført resultat	-45.216
	<b>I alt</b>	<b>-45.216</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15
Note		DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	172.370
3	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>172.370</b>
	Andre tilgodehavender	15.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>187.370</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	47.854
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.500
	Udskudt skatteaktiv	12.826
	Andre tilgodehavender	58.745
	Periodeafgrænsningsposter	33.056
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>154.981</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>13.726</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>168.707</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>356.077</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15
		DKK
Note		
	Selskabskapital	50.000
	Overført resultat	-56.866
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-6.866</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	202.561
	Anden gæld	160.382
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>362.943</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>362.943</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>356.077</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets aktiver og forpligtelser er værdiansat under forudsætning af fortsat drift. Fortsat drift forudsætter at indtjeningen styrkes og at de nuværende kreditfacillitetet kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet. Ledelsen forventer at indjeningen vil blive styrket og at de nødvendige kreditfacillitetet vil blive tilvejebragt og aflægges derfor årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen er opmærksom herpå og forventer at egenkapitalen kan reetableres via den fremtidige drift.

Ledelsen har udarbejdet et budget for 2016 som udviser et positivt resultat på t.DKK 457. Ledelsen forventer således en omsætningsfremgang for 2016 på 118% i forhold til 2015. Endvidere forventer ledelsen at kreditterne hos leverandørerne opretholdelse sålænge de er nødvendige. Årsrapporten aflægges derfor under forudsætningen fortsat drift.

2015  
DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	221.045
Pensioner	52
Andre omkostninger til social sikring	8.218
Personaleomkostninger i øvrigt	77.433
I alt	306.748

**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	131.778
Tilgang i året	90.331
Kostpris pr. 31.12.15	222.109
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	3.090
Afskrivninger i året	46.649
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	49.739
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	172.370

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 03.03.14 - 31.12.14</i>		
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-11.650
Saldo pr. 31.12.14	50.000	-11.650
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>		
Saldo pr. 01.01.15	50.000	-11.650
Forslag til resultatdisponering	0	-45.216
Saldo pr. 31.12.15	50.000	-56.866

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen siden stiftelsen



## 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 6. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på hhv 3 og 28 måneder og en ydelse på hhv t.DKK 5 og t.DKK 3, i alt t.DKK 92.