

**K. Karlsen Holding ApS**  
Sensommervej 8, 8600 Silkeborg

**CVR-nr. 39 89 38 78**

**Årsrapport**

**1. august 2019 - 31. juli 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. september 2020

---

Kresten Karlsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. august 2019 - 31. juli 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020 for K. Karlsen 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. juli 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 23. september 2020

**Direktion**

Kresten Karlsen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i K. Karlsen Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for K. Karlsen Holding ApS for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ikast, den 23. september 2020

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

### **Kenn Jensen**

statsautoriseret revisor  
mne24692

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	K. Karlsen Holding ApS Sensommervej 8 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 39 89 38 78
	Stiftet: 21. september 2018
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. august - 31. juli
<b>Direktion</b>	Kresten Karlsen
<b>Revisor</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Associeret virksomhed</b>	ELAS MH ApS, Herning

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, foretage investeringer samt anden beslægtet virksomhed.

### **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 K. Karlsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og 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.

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

### Bruttotab

Bruttotab indeholder omsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

## 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.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	1/8 2019 - 31/7 2020	21/9 2018 - 31/7 2019
<b>Bruttotab</b>	<b>-5.105</b>	<b>-8.170</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	475.733	416.584
Øvrige finansielle omkostninger	-18.999	-18.231
<b>Resultat før skat</b>	<b>451.629</b>	<b>390.183</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>451.629</b>	<b>390.183</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	218.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	28.233	416.584
Overføres til overført resultat	204.796	0
Disponeret fra overført resultat	0	-26.401
<b>Disponeret i alt</b>	<b>451.629</b>	<b>390.183</b>

## Balance 31. juli

---

<b>Aktiver</b>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>1.348.916</u>	<u>1.203.580</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.348.916</u>	<u>1.203.580</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.348.916</u></b>	<b><u>1.203.580</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Likvide beholdninger	<u>977</u>	<u>6.830</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>977</u></b>	<b><u>6.830</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.349.893</u></b>	<b><u>1.210.410</u></b>

## Balance 31. juli

---

<b>Passiver</b>		
Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	50.000	50.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	446.990	301.654
4 Overført resultat	178.395	-26.401
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>675.385</u></b>	<b><u>325.253</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
5 Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	100.000	100.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Anden gæld	569.508	780.157
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>574.508</u>	<u>785.157</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>674.508</u></b>	<b><u>885.157</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.349.893</u></b>	<b><u>1.210.410</u></b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

## Noter

	31/7 2020	31/7 2019
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. august	901.926	0
Tilgang i årets løb	0	901.926
<b>Kostpris 31. juli</b>	<b>901.926</b>	<b>901.926</b>
Opskrivninger 1. august	301.654	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	475.733	416.584
Udbytte	-447.500	0
Omregning af valutakurs	1.430	743
Udbytte, Baltic	115.673	-115.673
<b>Opskrivninger 31. juli</b>	<b>446.990</b>	<b>301.654</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. juli</b>	<b>1.348.916</b>	<b>1.203.580</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
ELAS MH ApS	Herning	25 %
	31/7 2020	31/7 2019
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. august	50.000	50.000
	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. august	301.654	0
Resultatandel	28.233	416.584
Omregning af valutakurs	1.430	743
Udbytte, Baltic	115.673	-115.673
	<b>446.990</b>	<b>301.654</b>

## Noter

---

	<u>31/7 2020</u>	<u>31/7 2019</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. august	-26.401	0
Årets overførte overskud eller underskud	204.796	-26.401
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	218.600	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	<u>-218.600</u>	<u>0</u>
	<b><u>178.395</u></b>	<b><u>-26.401</u></b>

### 5. Konvertible og udbyttegivende gældsbreve

Det konvertible gælds brev skal indfries senest 31. december 2028

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i ELAS MH ApS, med bogført værdi pr. 31/7 2020 på i alt 1.349 t.kr., er sikkerhedsstillet for gældsbreve. Gældsbreve udgør pr. 31/7 2020 i alt 564 t.kr.

### 7. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 10 t.kr., som ikke er indregnet i balancen.