

Kiilcon A/S

Åbenrå 4
1124 København K

CVR.nr.: 73 26 87 10

ÅRSRAPPORT 2017

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

(34. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
9. april 2018

Ruth Sloth Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5.
Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017	10.
Balance pr. 31/12 2017	11.
Noter	13.

Selskabsoplysninger

Selskab

Kiilcon A/S
Åbenrå 4
1124 København K

CVR.nr.: 73 26 87 10

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

Stiftelsesdato: 21/5 1984

Bestyrelse

Britta Wivi Kiilerich
Charlotte Kiilerich
Ove Kiilerich

Direktion

Ove Kiilerich

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for

Kiilcon A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2017 - 31/12 2017.

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

Selskabet opfylder fortsat betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. marts 2018

Direktion

.....
Ove Kiilerich

Bestyrelse

.....
Britta Wivi Kiilerich

.....
Charlotte Kiilerich

.....
Ove Kiilerich

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Endvidere er der tilvalgt bestemmelser fra regnskabsklasse C, om at undlade at aflægge koncernregnskab jf. ÅRL § 110.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige virksomheder.

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

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

Skat

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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes i posten Anden gæld.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

De materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsesprisen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Det er fravalgt at vise noter for de materielle anlægsaktiver.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen.

Andre tekniske anlæg, biler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi af kostpris
Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar	3- 5 år	0 %

Finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er foretaget ud fra en vurdering af erhvervede virksomheders markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdien (børskursen) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 %.

Sambeskatning

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som sambeskatningsbidrag under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017

Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BRUTTOFORTJENESTE	373.475	571.231
1 Personaleomkostninger	-413.484	-430.901
Af- og nedskrivninger	<u>-42.687</u>	<u>-36.881</u>
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-82.696	103.449
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	-2.679	214
Andre finansielle indtægter	3.123	-10.864
Finansielle omkostninger	<u>-743</u>	<u>-107</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-82.995	92.692
3 Skat af årets resultat	<u>15.013</u>	<u>-18.153</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-67.982</u>	<u>74.539</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	105.800	210.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.679	214
Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver	2.200	2.200
Overført resultat	<u>-173.303</u>	<u>-137.875</u>
I ALT	<u>-67.982</u>	<u>74.539</u>

Balance pr. 31/12 2017
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
4	8.400.000	8.400.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.539	71.226
Materielle anlægsaktiver i alt	8.428.539	8.471.226
2	514.574	517.253
Finansielle anlægsaktiver i alt	514.574	517.253
ANLÆGSAKTIVER I ALT	8.943.113	8.988.479
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	96.349
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	7.500
Andre tilgodehavender	9.132	8.496
Tilgodehavender i alt	9.132	112.345
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	20.376
Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	20.376
Likvide beholdninger	285.275	450.038
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	294.407	582.759
AKTIVER I ALT	9.237.520	9.571.238

Balance pr. 31/12 2017
Passiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	14.574	17.253
6 Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver	4.496.763	4.494.563
7 Overført resultat	3.777.448	3.950.751
Forslag til udbytte	105.800	210.000
EGENKAPITAL I ALT	8.894.585	9.172.567
3 Udskudt skat	296.086	309.163
Hensatte forpligtelser i alt	296.086	309.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.008	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	875	0
Anden gæld	37.966	82.008
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.849	89.508
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	46.849	89.508
PASSIVER I ALT	9.237.520	9.571.238
8 Eventualforpligtelser		
9 Hovedaktivitet		

NOTER

	2017	2016
Note 1 - Personalemkostninger		
Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret	2	2
Gager og lønninger	404.150	420.479
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring	9.334	10.422
	413.484	430.901
 Løn, vederlag og pension til direktion	230.000	222.500
 Note 2 - Kapitalandele		
<u>Dattervirksomheder</u>		
Selskab	Andel	
Kiilcon Far East Trading Co. A/S, København	Pct.	
Kostpris primo	100,00%	500.000
Tilgang i året	0,00%	0
Afgang i året	0,00%	0
Kostpris ultimo		500.000
Op-/nedskrivninger primo		17.253
Resultatandel i året		-2.679
Opskrivninger ultimo		14.574
Regnskabsmæssig værdi ultimo	100,00%	514.574
 Kapitalandele i dattervirksomheder i alt		514.574
 Note 3 - Skat		
Skat af årets resultat:		
Skat af årets skattepligtige indkomst		0
Andre skatter		8
Regulering af udskudt skat (indtægt)		-15.021
		-15.013
		18.153

NOTER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note 4 - Investeringsejendomme		
Selskabets investeringsejendom er kontor- og beboelsesejendomme beliggende i København City. Investeringsejendomme er, jf beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.		
Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.		
Note 5 - Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	17.253	17.039
Overført af årets resultat	-2.679	214
	<u>14.574</u>	<u>17.253</u>
Note 6 - Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver	4.494.563	4.492.363
Overført af årets resultat	2.200	2.200
	<u>4.496.763</u>	<u>4.494.563</u>
Note 7 - Overført resultat		
Overført resultat primo	3.950.751	4.088.626
Årets resultat	-67.982	74.539
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.679	-214
Overført til reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver	-2.200	-2.200
	<u>3.883.248</u>	<u>4.160.751</u>
Til disposition i alt	3.883.248	4.160.751
Foreslået udbytte for året	-105.800	-210.000
	<u>3.777.448</u>	<u>3.950.751</u>

Note 8 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskabet Kiilcon Far East Trading Co. A/S for skat koncernens sam-beskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fælles-registrering af moms.

Note 9 - Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og fabrikation udenfor den grafiske branche og investere i værdipapirer, fast ejendom, valutaforretninger samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Selskabets formål er endvidere at drive konsulentvirksomhed.

NOTER

2017

2016

Er der usikkerheder ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør 8.400.000 kr.

Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætning, herunder de enkelte ejendommers forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, og en ændring af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil ændre den samlede dagsværdi med 1 mio. kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses efter omstændighederne for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et overskud.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.