

Kjeld Holm Invest ApS

Hvilehøjvej 1A, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 27 95 86 21



Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. februar 2016

Som dirigent:



.....
Kjeld Holm

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Kjeld Holm Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 29. februar 2016

Direktion:



Kjeld Holm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjeld Holm Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjeld Holm Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 en 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets egenkapital er negativ med 1.357 tkr. Vi henviser til note 2 i regnskabet for omtale af kapital- og likviditetsforhold.

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.

Aabenraa, den 29. februar 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Anker
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kjeld Holm Invest ApS
Adresse, postnr., by	Hvilehøjvej 1A, 6200 Aabenraa
CVR-nr.	27 95 86 21
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. oktober - 30. september
Direktion	Kjeld Holm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er uden aktivitet bortset fra, at selskabet har indgået 2 terminsforretninger i udenlandsk valuta.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Going concern

Pr. 30. september 2015 er hele selskabskapitalen tabt. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen kan reetableres ved egen indtjening.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et resultat på -700 tkr. mod -105 tkr. i 2013/14. Egenkapitalen udgør -1.357 tkr. pr. 30. september 2015 mod -657 tkr. pr. 30. september 2014.

Terminsforretningerne er stadig åbenstående. Forretningerne vil blive lukket, når det skønnes at være forretningsmæssigt forsvarligt. Herefter forventes selskabet afviklet. Moderselskabet Kjeld Holm Holding ApS stiller likviditet samt finansiering til rådighed for selskabet i det omfang det er nødvendigt indtil afvikling af selskabet har fundet sted.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der sket en yderligere negativ udvikling i selskabets terminsforretninger.



Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Resultatopgørelse

Note	kr.	2014/15	2013/14
	Eksterne omkostninger	-10.978	-9.608
	Bruttoresultat	-10.978	-9.608
3	Finansielle indtægter	429.784	0
4	Finansielle omkostninger	-1.317.524	-128.839
	Resultat før skat	-898.718	-138.447
5	Skat af årets resultat	198.400	33.519
	Årets resultat	-700.318	-104.928
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-700.318	-104.928
		-700.318	-104.928



Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Balance

Note	kr.	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.469
	Udskudte skatteaktiver	187.709	9.405
	Andre tilgodehavender	355.576	0
		<u>543.285</u>	<u>10.874</u>
	Likvide beholdninger	693	2.460
	Omsætningsaktiver i alt	<u>543.978</u>	<u>13.334</u>
	AKTIVER I ALT	<u>543.978</u>	<u>13.334</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	126.000	126.000
	Overført resultat	-1.482.962	-782.644
	Egenkapital i alt	<u>-1.356.962</u>	<u>-656.644</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.893.440	588.270
	Anden gæld	7.500	81.708
		<u>1.900.940</u>	<u>669.978</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.900.940</u>	<u>669.978</u>
	PASSIVER I ALT	<u>543.978</u>	<u>13.334</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2014	126.000	-782.644	-656.644
Årets resultat	0	-700.318	-700.318
Egenkapital 30. september 2015	<u>126.000</u>	<u>-1.482.962</u>	<u>-1.356.962</u>

Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjeld Holm Invest ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har realiseret et resultat på -700 tkr. mod -105 tkr. i 2013/14. Egenkapitalen udgør -1.357 tkr. pr. 30. september 2015 mod -657 tkr. pr. 30. september 2014.

Terminforretningerne er stadig åbenstående. Forretningerne vil blive lukket, når det skønnes at være forretningsmæssigt forsvarligt. Herefter forventes selskabet afviklet. Moderselskabet Kjeld Holm Holding ApS stiller likviditet samt finansiering til rådighed for selskabet i det omfang det er nødvendigt indtil afvikling af selskabet har fundet sted.



Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Noter

kr.	2014/15	2013/14
3 Finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	429.784	0
	<u>429.784</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	46.661	21.128
Renteomkostninger i øvrigt	136	107.711
Valutakurstab	1.270.727	0
	<u>1.317.524</u>	<u>128.839</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-20.096	-24.114
Årets regulering af udskudt skat	-178.304	-9.405
	<u>-198.400</u>	<u>-33.519</u>

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2015.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kjeld Holm Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.