



**Revision**

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

# Kalundborg Linesmen Holding ApS

Åsen 3  
4400 Kalundborg

**Årsrapport for 2011/12**  
8. regnskabsår

## Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 9/11 2012

---

dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 2011/12</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance 30. juni 2012	9
Noter til årsregnskabet	11

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 for Kalundborg Linesmen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 2. oktober 2012

### Direktion:



Keld Aage Jensen



Ole Bent Larsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Kalundborg Linesmen Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Linesmen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### 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.

Kalundborg, den 2. oktober 2012

### **SMJ Revision**

statsautoriseret revisionsfirma

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Steffen Møller Jensen', is written over the text.

Steffen Møller Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Kalundborg Linesmen Holding ApS  
Åsen 3  
4400 Kalundborg

CVR-nr. 28 32 11 63

Hjemstedskommune: Kalundborg

**Direktion**

Keld Aage Jensen  
Ole Bent Larsen

**Revision**

SMJ Revision  
v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen  
Bredgade 39  
4400 Kalundborg

**Bank**

Jyske Bank  
Nytov 12  
4400 Kalundborg

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er finansiering og investering, herunder besiddelse af anparter i datterselskabet Kalundborg Linesmen ApS.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat før skat udviser et overskud på tkr. 422, hvilket primært kan henføres til overskud i datterselskab.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses som tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Der forventes for 2012/13 et resultat på niveau med 2011/12.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Linesmen Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

I henhold til Årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelser er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Resultatopgørelsen

### Finansielle poster

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Udskudte skatteforpligtelser indregnes i balancen som en hensættelse. Den udskudte skatteforpligtelse er indregnet som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skatteforpligtelse er beregnet med 25 %.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i datterselskaber indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskaber overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer

Værdipapirer består af unoterede anparter, som indregnes til anskaffelsespris.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Resultatopgørelse

### 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/12	2010/11 tkr.
Administrationsomkostninger		18.906	20
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-18.906</b>	<b>-20</b>
Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed		407.024	563
Finansielle indtægter		41.213	63
Finansielle udgifter		7.160	3
<b>Resultat før skat</b>		<b>422.171</b>	<b>604</b>
Skat af årets resultat	1	3.800	-1
<b>Årets resultat</b>		<b>418.371</b>	<b>604</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Reserve for nettoopskrivning		-92.976	-99
Udbytte for regnskabsåret		300.000	400
Overført resultat		211.347	303
<b>Disponeret</b>		<b>418.371</b>	<b>604</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2012	2011
			tkr.
Kapitalandele i dattervirksomhed	2	750.010	843
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>750.010</b>	<b>843</b>
Andre tilgodehavender		8.716	9
Mellemregning dattervirksomhed		734.598	663
<b>Tilgodehavender</b>		<b>743.314</b>	<b>672</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>28.334</b>	<b>21</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.741</b>	<b>23</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>786.389</b>	<b>716</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.536.399</b>	<b>1.559</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	Note	2012	2011
			tkr.
Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		355.377	144
Forslag til udbytte		300.000	500
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		470.860	564
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>1.251.236</b>	<b>1.333</b>
Anden gæld		12.000	9
Mellemregning anpartshavere		172.987	57
Selskabsskat		100.175	160
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>285.162</b>	<b>226</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.536.399</b>	<b>1.559</b>
Ejerforhold	4		

## Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
		tkr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skat tidligere år	0	-4
Skat af årets skattepligtige indkomst	<u>3.800</u>	<u>3</u>
	<b><u>3.800</u></b>	<b><u>-1</u></b>

## 2 Kapitalandele i dattervirksomhed

Anskaffelsessum 1. juli 2011	<u>279.150</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2012	<u>279.150</u>
Værdiregulering 1. juli 2011	563.836
Andel i resultat efter skat	407.024
Udbytte	<u>-500.000</u>
Værdiregulering 30. juni 2012	<u>470.860</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012</b>	<b><u>750.010</u></b>

Kapitalandelen kan specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Stemme og ejerandel</u>
Kalundborg Linesmen ApS	Kalundborg	125.000	100%

## 3 Egenkapital

	<u>Saldo primo</u>	<u>Årets bevægelse</u>	<u>Resultat- fordeling</u>	<u>Saldo ultimo</u>
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	144.030		211.347	355.377
Forslag til udbytte	500.000	-500.000	300.000	300.000
Reserve for opskrivning	563.836	0	-92.976	470.860
	<b><u>1.332.866</u></b>	<b><u>-500.000</u></b>	<b><u>418.371</u></b>	<b><u>1.251.236</u></b>

## Noter

### 4 Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Keld Aage Jensen, Åsen 3, 4400 Kalundborg

Ole Bent Larsen, Slagelsevej 177, 4400 Kalundborg