



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Bygmestervej 6  
Postboks 31  
5600 Faaborg

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

**K.S. Holding Faaborg ApS**

**Årsrapport 2011/12**

Opstillet uden revision eller review, se revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling

CVR-nr. 20 89 71 39  
111640 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for K.S. Holding Faaborg ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 30. november 2012  
Direktion:

---

Poul Erik Køhler

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## **Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling**

### **Til kapitalejerne i K.S. Holding Faaborg ApS**

Baseret på oplysninger fra selskabets ledelse har vi i overensstemmelse med den internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning assisteret med udarbejdelsen af årsrapporten for 2011/12 for K.S. Holding Faaborg ApS i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vi har ikke revideret eller udført review af årsrapporten og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Faaborg, den 30. november 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Eilertsen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

K.S. Holding Faaborg ApS  
Saugstedlund 90  
5600 Faaborg

CVR-nr.: 20 89 71 39  
Stiftet: 24. marts 1998  
Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

### **Direktion**

Poul Erik Køhler

### **Revisor**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Bygmestervej 6  
5600 Faaborg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 18. december 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Poul Erik Køhler

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

#### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør 97.933 kr., som selskabets ledelse betragter som tilfredsstillende. Årets resultat foreslås disponeret som anført under resultatopgørelsen.

Pr. 30. juni 2012 udviste selskabets balance en aktivmasse på 2.918.084 kr. samt en egenkapital på 2.737.708 kr.

#### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling pr. 30. juni 2012.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K.S. Holding Faaborg ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelse

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til revision.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder rente, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

#### Balance

##### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer måles til amortiseret kostpris.

##### Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi, svarende til den nominelle værdi.

##### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver.

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.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Administrationsomkostninger		<u>-9.555</u>	<u>-8.375</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-9.555</b>	<b>-8.375</b>
Finansielle indtægter		<u>140.864</u>	<u>166.222</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>131.309</b>	<b>157.847</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>-33.376</u>	<u>-39.520</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>97.933</u></b>	<b><u>118.327</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte		150.000	200.000
Overført resultat		<u>-52.067</u>	<u>-81.673</u>
		<u>97.933</u>	<u>118.327</u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre tilgodehavender		<u>1.735.000</u>	<u>1.735.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>1.735.000</u>	<u>1.735.000</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Mellemregning K. Hammer Hansen A/S		974.884	1.185.195
Andre tilgodehavender		<u>208.200</u>	<u>104.100</u>
<b>Tilgodehavender ialt</b>		<u>1.183.084</u>	<u>1.289.295</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>2.918.084</u>	<u>3.024.295</u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	4		
Anpartskapital		125.000	125.000
Overførte resultater		2.612.708	2.664.775
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>2.737.708</u>	<u>2.789.775</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Selskabsskat		23.376	28.520
Anden gæld		7.000	6.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		150.000	200.000
<b>Kortfristet gældsforpligtelse ialt</b>		<u>180.376</u>	<u>234.520</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>2.918.084</u>	<u>3.024.295</u>
<b>Eventualposter m.v.</b>	5		

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

#### 1 Oplysninger om aktiver

Selskabets aktiver består af en langfristet fordring på tkr 1.735 samt et kortfristet tilgodehavende på tkr. 1.183. Disse fordringer er behæftet med usikkerhed grundet forholdene hos de respektive debitorer.

Det er ledelsens forventning, at alle tilgodehavender vil blive indbetalt, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>2 Skat af ordinært resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	<u>33.376</u>	<u>39.520</u>
Specificeres således:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	<u>33.376</u>	<u>39.520</u>
<b>3 Andre tilgodehavender</b>		
Fordring i CL Faaborg Holding ApS 1. juli 2011	<u>1.735.000</u>	<u>1.735.000</u>
	<u>1.735.000</u>	<u>1.735.000</u>

#### 4 Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	2.664.775	2.789.775
Overført, jf. resultatdisponering	0	97.933	97.933
Udloddet udbytte	0	-150.000	-150.000
<b>Egenkapital 30. juni 2012</b>	<u>125.000</u>	<u>2.612.708</u>	<u>2.737.708</u>

#### 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Ingen.