

Kjeld Lehnshøj Holding A/S
CVR-nr. 11991335

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 29.11.2012.

Dirigent

Navn: Advokat Vagn Sanggard Jakobsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.06.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjeld Lehnshøj Holding A/S
Roskildevej 323
4100 Ringsted

CVR-nr.: 11991335
Hjemsted: Ringsted
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Bestyrelse

Niels Larsen, Formand
Kjeld Lehnshøj
Pia Lehnshøj
Maria Lehnshøj

Direktion

Kjeld Lehnshøj

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Kjeld Lehnshøj Holding 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 12.11.2012

Direktion

Kjeld Lehnshøj

Bestyrelse

Niels Larsen
Formand

Kjeld Lehnshøj

Pia Lehnshøj

Maria Lehnshøj

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjeld Lehnshøj Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjeld Lehnshøj Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med Selskabsloven ydet lån i regnskabsåret til aktionær. Lånet er indfriet inden regnskabsårets udløb.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 12.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i datterselskaber samt udlejning af driftsmidler og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.457 t.kr. mod 748 t.kr. sidste år, hvilket af ledelsen vurderes tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et lignende resultat for 2012/13.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter indtægter fra udlejning med fradrag af omkostninger tilknyttet hertil samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af indtægter fra udlejning af ejendommen og driftsmateriel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		973.123	1.098
Af- og nedskrivninger	2	(582.815)	(551)
Driftsresultat		390.308	547
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.151.515	373
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		40.533	108
Andre finansielle indtægter		36.727	36
Andre finansielle omkostninger		(65.628)	(84)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.553.455	980
Skat af ordinært resultat	3	(96.801)	(232)
Årets resultat		1.456.654	748
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		96.600	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		597.515	43
Overført resultat		762.539	(795)
		1.456.654	748

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		14.959.078	13.471
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		995.775	1.272
Materielle anlægsaktiver	4	<u>15.954.853</u>	<u>14.743</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.192.380	4.596
Andre tilgodehavender		543.600	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>5.735.980</u>	<u>4.596</u>
Anlægsaktiver		<u>21.690.833</u>	<u>19.339</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.917.557	2.775
Andre tilgodehavender		72.866	32
Tilgodehavende selskabsskat		478.348	115
Periodeafgrænsningsposter		0	8
Tilgodehavender		<u>3.468.771</u>	<u>2.930</u>
Likvide beholdninger		<u>4.795.513</u>	<u>9.593</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.264.284</u>	<u>12.523</u>
Aktiver		<u><u>29.955.117</u></u>	<u><u>31.862</u></u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.052.631	2.379
Overført overskud eller underskud		24.467.153	23.780
Forslag til udbytte for regnskabsåret		96.600	1.500
Egenkapital		<u>28.116.384</u>	<u>28.159</u>
Udskudt skat	7	505.099	438
Hensatte forpligtelser		<u>505.099</u>	<u>438</u>
Gæld til realkreditinstitutter		0	3.001
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>3.001</u>
Anden gæld		1.333.634	264
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.333.634</u>	<u>264</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.333.634</u>	<u>3.265</u>
Passiver		<u>29.955.117</u>	<u>31.862</u>
Usædvanlige forhold	1		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.378.151	23.781.579	1.500.000	28.159.730
Udbetalt udbytte	0	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	76.965	(76.965)	0	0
Årets resultat	0	597.515	762.539	96.600	1.456.654
Egenkapital ultimo	500.000	3.052.631	24.467.153	96.600	28.116.384

Noter

1. Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ydet ulovligt lån til aktionær. Lånet er forrentet med nationalbankens udlånsrente med tillæg af 9%. Lånet er indfriet inden regnskabsårets udløb.

2. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	715.944	639
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(133.129)</u>	<u>(88)</u>
	582.815	551

3. Skat af ordinært resultat

Aktuel skat

Ændring af udskudt skat

Regulering vedrørende tidligere år

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Aktuel skat	29.327	218
Ændring af udskudt skat	67.474	15
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>(1)</u>
	96.801	232

4. Materielle anlægsaktiver

Kostpris primo

Tilgange

Afgange

Kostpris ultimo

Af- og nedskrivninger primo

Årets afskrivninger

Tilbageførsel ved afgang

Af- og nedskrivninger ultimo

Regnskabsmæssig værdi ultimo

	<u>Grunde og</u> <u>bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateri-</u> <u>el og inventar</u> <u>kr.</u>
Kostpris primo	15.343.008	4.311.613
Tilgange	2.675.000	173.620
Afgange	<u>(930.340)</u>	<u>(151.357)</u>
Kostpris ultimo	17.087.668	4.333.876
Af- og nedskrivninger primo	(1.871.494)	(3.040.079)
Årets afskrivninger	(266.565)	(449.379)
Tilbageførsel ved afgang	<u>9.469</u>	<u>151.357</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.128.590)	(3.338.101)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.959.078	995.775

Noter

				Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver					
Kostpris primo				2.139.750	0
Tilgange				0	543.600
Kostpris ultimo				2.139.750	543.600
Opskrivninger primo				2.455.115	0
Andel af årets resultat				1.151.515	0
Udbytte				(554.000)	0
Opskrivninger ultimo				3.052.630	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo				5.192.380	543.600
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
KL Teknik A/S	Ringsted	A/S	100,00	3.741.722	1.092.011
Th. og F. Rasmussen A/S	Ringsted	A/S	100,00	1.116.381	(106.015)
Ringsted Smede- og Maskinservice ApS	Ringsted	ApS	50,80	658.025	325.824
			Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital					
Ordinære aktier			50	10.000,00	500.000
			50		500.000
				2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
7. Udskudt skat					
Materielle anlægsaktiver				505.099	438
				505.099	438

Noter

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Direktør Kjeld Lehnshøj, Roskildevej 323, 4100 Ringsted