

Korbær Invest ApS

CVR-nummer 14 25 98 80

Årsrapport 2015/2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12/9-2016

Robert Birch
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Korbær Invest ApS Nordre Strandvej 204 3140 Ålsgårde Hjemstedskommune: Helsingør
Direktion	Robert Birch Bolette Birch Bengtsen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Jyske Bank Randersvej 37 8200 Århus N
Stiftelsesdato	1. juni 1990
Regnskabsår	1. april - 31. marts

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste	(198)	(251)	(996)	(241)	(364)
Resultat af primær drift	(198)	(251)	(996)	(289)	(462)
Finansielle poster, netto	(1.174)	(1.486)	561	854	(1.102)
Resultat før skat	(417)	(1.553)	(929)	89	(2.904)
Årets resultat	(202)	(994)	(917)	54	(2.191)
Anlægsaktiver	1.453	1.183	282	366	157
Omsætningsaktiver	10.444	15.490	16.612	17.740	18.219
Aktiver i alt	11.897	16.673	16.894	18.106	18.376
Selskabskapital	201	201	201	201	201
Egenkapital	3.282	3.585	4.677	5.690	5.732
Langfristet gæld	2.787	5.103	10.843	10.842	10.939
Kortfristet gæld	5.828	7.985	1.374	1.574	1.705
Passiver i alt	11.897	16.673	16.894	18.106	18.376
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-1,7	-1,5	-5,9	-1,6	-2,5
Likviditetsgrad	179,2	194,0	1.209,5	1.127,4	1.068,9
Soliditetsgrad	27,6	21,5	27,7	31,4	31,2
Forrentning af egenkapitalen	-5,9	-15,3	-17,6	0,8	-28,9

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været investering og udlånsvirksomhed

Udvikling i regnskabsåret

Det opnåede resultat er ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Korbær Invest 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. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålsgårde, den 7. september 2016

Direktion

Robert Birch

Bolette Birch Bengtsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Korbær Invest ApS:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Korbær Invest ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 omfattende 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 anvendt 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi skal oplyse, at selskabet i løbet af året, i strid med selskabsloven har ydet lån til en selskabsdeltager. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er blevet indfriet inden regnskabsårets udløb.

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.

Helsingør, den 7. september 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Korbær Invest ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge reglerne for klasse C om oplysning af hoved- og nøgletal, jf. årsregnskabsloven § 101.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakurs-differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultat-opgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration og transport mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
---	---	----

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 i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 %.

Gæld

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger	198.493	251.094
Bruttoresultat	-198.493	-251.094
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	955.866	183.860
1 Finansielle indtægter	375.240	1.261.675
2 Finansielle omkostninger	1.549.390	2.747.286
Resultat før skat	-416.777	-1.552.845
3 Skat af årets resultat	-214.338	-559.211
Årets resultat	-202.439	-993.634
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	99.800
Overført til reserve for dagsværdireguleringer	384.086	1.276.602
Overført til overført resultat	-586.525	-2.370.036
Disponeret	-202.439	-993.634

Balance 31. marts

Aktiver

Note	2015/16	2014/15
	0	0
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
4 Materielle anlægsaktiver	0	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	750.687	468.269
Andre langfristede tilgodehavender	702.229	715.081
Finansielle anlægsaktiver	1.452.916	1.183.350
 Anlægsaktiver	 1.452.916	 1.183.350
Udskudt skatteaktiv	2.591.637	2.377.299
Tilgodehavende selskabsskat	10.385	5.295
Periodeafgrænsningsposter	85.386	109.549
Tilgodehavender	2.687.408	2.492.143
 Værdipapirer	 5.915.499	 5.800.764
 Likvide beholdninger	 1.841.188	 7.197.236
 Omsætningsaktiver	 10.444.095	 15.490.143
 Aktiver i alt	 11.897.011	 16.673.493

Balance 31. marts

Passiver

Note	2015/16	2014/15
Anpartskapital	201.000	201.000
Overført resultat	128.890	715.415
Reserve for dagsværdireguleringer	2.952.389	2.568.303
Foreslået udbytte	0	99.800
6 Egenkapital	3.282.279	3.584.518
Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	2.786.932	5.103.445
Langfristet gæld	2.786.932	5.103.445
Kreditinstitutter i øvrigt	3.917.982	5.417.982
Anden gæld	1.909.818	2.567.548
Kortfristet gæld	5.827.800	7.985.530
Gæld i alt	8.614.732	13.088.975
Passiver i alt	11.897.011	16.673.493
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Udskudt skatteaktiv		
9 Mellemværende med virksomhedsdeltagere og ledelse		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter i øvrigt	1.261.675
	<u>375.240</u>	<u>1.261.675</u>
	375.240	1.261.675
	<u>375.240</u>	<u>1.261.675</u>
2	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger i øvrigt	2.747.286
	<u>1.549.390</u>	<u>2.747.286</u>
	1.549.390	2.747.286
	<u>1.549.390</u>	<u>2.747.286</u>
3	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	0
	Førøgelse af hensættelse til udskudt skat	-559.517
	Skat vedrørende tidligere år	306
	<u>0</u>	<u>306</u>
	-214.338	-559.211
	<u>-214.338</u>	<u>-559.211</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
4 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsespris 1. april	595.131	595.131
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 31. marts	595.131	595.131
Afskrivninger 1. april	595.131	595.131
Årets afskrivninger	0	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. marts	595.131	595.131
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	0	0
5 Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsespris 1. april	441.667	441.667
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 31. marts	441.667	441.667
Dagsværdireguleringer 1. april	26.602	-159.952
Andel af årets resultat	432.418	186.554
Udbetalt udbytte	150.000	0
Dagsværdireguleringer 31. marts	309.020	26.602
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	750.687	468.269

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver - fortsat

Kapitalandele i associerede virksomheder består af følgende:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
BL Medical ApS	Egedal	20,00%
Ejendommen Niels Bohrs vej 21 I/S	Skanderborg	33,33%
Retalyze System A/S	Ålgårde	28,33%

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. april	201.000	715.415
Årets resultat	0	-586.525
Egenkapital 31. marts	201.000	128.890
	Reserve for dags- værdireguleringer	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. april	2.568.303	99.800
Betalt udbytte	0	-99.800
Årets resultat	384.086	0
Egenkapital 31. marts	2.952.389	0

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende er der stillet sikkerhed i likvider kr. 1.553.824 samt værdipapirer til en kursværdi af kr. 5.915.499.

8 Udskudt skatteaktiv

Som følge af forventet driftsoverskud i de kommende år samt en større udskudt skatteforpligtelse i associerede virksomheder er udskudt skatteaktiv indregnet.

Noter til årsrapporten

9 Mellemværende med virksomhedsdeltagere og ledelse

Mellemværende med virksomhedsdeltagere og ledelse har været ulovligt i løbet af året. Lånet er blevet indfriet inden balancedagen.

Fordringen er et anfordringslån der er forrentet med 10,2% af den ulovlige saldo i den pågældende periode. Herudover er der forrentet med 5%.