

Kjærsgaard & Behrendorff A/S

Riihimækivej 3, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 20 95 36 91

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. november 2017

Dirigent:


Rikke Kjærsgaard Knudsen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kjærsgaard & Behrendorff A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

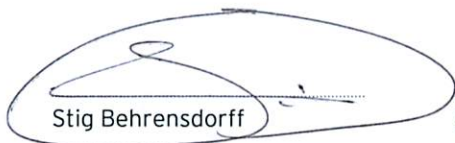
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11. november 2017

Direktion:



Stig Behrendorff



Erik Kjærsgaard

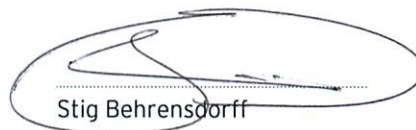


Jacob Møller Knudsen

Bestyrelse:



Inge Merete Behrendorff
formand



Stig Behrendorff



Bodil Kjærsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kjærsgaard & Behrendorff A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjærsgaard & Behrendorff A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 11. november 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen
statsaut. revisor



Thomas Kallehaug
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kjærsgaard & Behrendorff A/S
Adresse, postnr., by	Riihimäkivej 3, 9200 Aalborg SV
CVR-nr.	20 95 36 91
Stiftet	1. juni 1998
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Telefon	99 30 36 36
Bestyrelse	Inge Merete Behrendorff, formand Stig Behrendorff Bodil Kjærsgaard
Direktion	Stig Behrendorff Erik Kjærsgaard Jacob Møller Knudsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består af to dele:

1. formål er at drive aktivt lederskab af virksomhedens ejendomsportefølje for at sikre, at ejendommene udvikles hensigtsmæssigt.
2. formål er at drive handel med og servicering af biler, levering af assistance til virksomheder med tilsvarende formål og enhver anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 30.324.847 kr. mod et overskud på 29.713.698 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 135.798.334 kr. Ledelsen forventer positive fremtidige resultater fra selskabets aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	2.244.603	2.053.094
2	Personaleomkostninger	-319.583	-1.127.335
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.478.217	-1.889.065
	Resultat før finansielle poster	-553.197	-963.306
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	12.557.217	6.525.449
3	Finansielle indtægter	21.177.032	25.959.495
4	Finansielle omkostninger	-1.582.269	-1.249.657
	Resultat før skat	31.598.783	30.271.981
5	Skat af årets resultat	-1.273.936	-558.283
	Årets resultat	<u>30.324.847</u>	<u>29.713.698</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	11.417.923	5.979.613
	Overført resultat	18.906.924	23.734.085
		<u>30.324.847</u>	<u>29.713.698</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	36.386.922	31.251.079
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>167.592</u>	<u>193.710</u>
		<u>36.554.514</u>	<u>31.444.789</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	59.227.183	48.068.507
	Andre værdipapirer og kapitalandele	106.529.268	74.130.881
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>10.114.000</u>
		<u>165.756.451</u>	<u>132.313.388</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>202.310.965</u>	<u>163.758.177</u>
	Omsætningsaktiver		
8	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	121.174	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.805.050	10.818.750
	Andre tilgodehavender	<u>1.346.281</u>	<u>759.048</u>
		<u>11.272.505</u>	<u>11.577.798</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.272.505</u>	<u>11.577.798</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>213.583.470</u></u>	<u><u>175.335.975</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	24.049.081	12.890.405
	Overført resultat	110.749.253	91.842.329
	Egenkapital i alt	<u>135.798.334</u>	<u>105.732.734</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.490.345	1.720.351
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.490.345</u>	<u>1.720.351</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	13.374.702	14.083.048
		<u>13.374.702</u>	<u>14.083.048</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	708.343	691.706
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	43.451.894	35.356.273
	Gæld til tilknyttede virksomheder	997.011	1.621.073
	Anden gæld	15.312.148	15.528.690
		450.693	602.100
		<u>60.920.089</u>	<u>53.799.842</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>74.294.791</u>	<u>67.882.890</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>213.583.470</u></u>	<u><u>175.335.975</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	1.000.000	12.890.405	91.842.329	105.732.734
Overført, jf. resultatdisponering	0	11.417.923	18.906.924	30.324.847
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-259.247	0	-259.247
Egenkapital 30. juni 2017	1.000.000	24.049.081	110.749.253	135.798.334

Aktiekapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser, og ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjærsgaard & Behrendorff A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsenteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret formidlingsprovision for salg af biler til eksport og huslejeindtægter fra udlejning af ejendomme.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, og andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på eventuel goodwill og andre merværdier.

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.

Virksomheden 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 administrations-selskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes indre værdi med tillæg eller fradrag af interne avancer eller tab og med tillæg eller fradrag af eventuel resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang, det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, hvis værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, hvis værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver og kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme.

Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles, så der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, og midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	191.058	960.269	
Pensioner	113.062	130.226	
Andre omkostninger til social sikring	5.728	6.806	
Andre personaleomkostninger	9.735	30.034	
	<u>319.583</u>	<u>1.127.335</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>2</u>	
3 Finansielle indtægter			
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	20.729.637	25.641.996	
Renteindtægter fra associerede virksomheder	359.100	203.499	
Andre finansielle indtægter	88.295	114.000	
	<u>21.177.032</u>	<u>25.959.495</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	279.516	496.897	
Andre finansielle omkostninger	1.302.753	752.760	
	<u>1.582.269</u>	<u>1.249.657</u>	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-496.058	-524.712	
Årets regulering af udskudt skat	1.769.994	1.082.995	
	<u>1.273.936</u>	<u>558.283</u>	
6 Materielle anlægsaktiver			
kr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2016	46.575.125	261.181	46.836.306
Tilgang i årets løb	7.587.942	0	7.587.942
Kostpris 30. juni 2017	<u>54.163.067</u>	<u>261.181</u>	<u>54.424.248</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	15.324.046	67.471	15.391.517
Årets afskrivninger	2.452.099	26.118	2.478.217
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>17.776.145</u>	<u>93.589</u>	<u>17.869.734</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>36.386.922</u>	<u>167.592</u>	<u>36.554.514</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. juli 2016	35.178.102	42.541.223	10.114.000	87.833.325
Tilgang i årets løb	0	4.886.000	0	4.886.000
Overførsel fra andre poster	0	10.114.000	-10.114.000	0
Kostpris 30. juni 2017	35.178.102	57.541.223	0	92.719.325
Værdireguleringer 1. juli 2016	12.890.405	31.589.658	0	44.480.063
Udloddet udbytte	-1.139.294	0	0	-1.139.294
Andel af årets resultat	12.557.217	0	0	12.557.217
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-259.247	0	0	-259.247
Årets opskrivninger	0	17.398.387	0	17.398.387
Værdireguleringer 30. juni 2017	24.049.081	48.988.045	0	73.037.126
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	59.227.183	106.529.268	0	165.756.451

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder			
Ejendomsselskabet S.D. Kjærsgaard	ApS	Aalborg	50,00 %
Ejendomsselskabet Köln & Düsseldorf	ApS	Hadsund	24,88 %
Ejendomsselskabet Hollænderdybet	K/S	Hadsund	26,46 %
Skovly Aalborg Holding	A/S	Aalborg	24,00 %

8 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder tilgodehavender hos associerede virksomheder med 8.640 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen. Der er tale om et ansvarligt lån ydet til en associeret virksomhed. Lånet forrentes og løber over 10 år med udløb i 2026.

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/6 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	14.083.045	708.343	13.374.702	10.366.450
	14.083.045	708.343	13.374.702	10.366.450

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Newco Knudsen A/S 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.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.083 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 36.387 t.kr.

Selskabet har stillet garanti på 20 t.kr. for den til enhver tid værende gældsforpligtelse til Stena Line Cargo.

12 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
S.D. Kjærsgaard Holding A/S	Aalborg	www.cvr.dk
Newco Knudsen A/S	Aalborg	www.cvr.dk