

Kærsgaard Gruppen A/S

Bredgade 4, 9750 Østervrå
CVR-nr. 20 96 75 01

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.04.18

Kasper Kærsgaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 20

Selskabet

Kærsgaard Gruppen A/S
Bredgade 4
9750 Østervrå
Hjemsted: Frederikshavn
CVR-nr.: 20 96 75 01
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kasper Kærsgaard

Bestyrelse

Erik Christensen
Kasper Kærsgaard
Martin Kærsgaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Spar Nord Bank A/S
Danske Bank A/S
Nykredit

Modervirksomhed

Kærsgaard Holding Østervrå ApS, Frederikshavn

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Kærsgaard Gruppen 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den 6. april 2018

Direktionen

Kasper Kærsgaard

Bestyrelsen

Erik Christensen
Formand

Kasper Kærsgaard

Martin Kærsgaard

Til kapitalejeren i Kærsgaard Gruppen A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kærsgaard Gruppen A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Hobro, den 6. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16817

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i forhandling af dagligvarer i Meny-kædens regi i Østervrå.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 896.806 mod DKK -1.066.315 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.768.700.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	5.390.513	4.813.344
1	Personaleomkostninger	-5.641.681	-5.791.955
	Resultat før af- og nedskrivninger	-251.168	-978.611
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-150.864	-156.232
	Resultat af primær drift	-402.032	-1.134.843
	Andre driftsomkostninger	-75.502	-9.565
	Resultat før finansielle poster	-477.534	-1.144.408
2	Andre finansielle indtægter	2.146.788	1.216.539
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-323.518	-500.043
3	Andre finansielle omkostninger	-180.777	-936.910
	Finansielle poster i alt	1.642.493	-220.414
	Resultat før skat	1.164.959	-1.364.822
4	Skat af årets resultat	-263.897	298.507
	Andre skatter	-4.256	0
	Skatter i alt	-268.153	298.507
	Årets resultat	896.806	-1.066.315
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	896.806	-1.066.315
	I alt	896.806	-1.066.315

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	849.144	1.305.510
5 Materielle anlægsaktiver i alt	849.144	1.305.510
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.239.863	6.805.055
Andre værdipapirer og kapitalandele	203.584	203.584
Andre tilgodehavender	2.063.899	2.610.667
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.507.346	9.619.306
Anlægsaktiver i alt	6.356.490	10.924.816
Fremstillede varer og handelsvarer	3.718.251	3.375.212
Varebeholdninger i alt	3.718.251	3.375.212
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	325.065	513.048
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.228.603
Udskudt skatteaktiv	0	166.640
Tilgodehavende selskabsskat	179.739	457.774
Andre tilgodehavender	2.206.828	476.214
Periodeafgrænsningsposter	115.353	113.482
Tilgodehavender i alt	2.826.985	2.955.761
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.880.952	12.466.197
Værdipapirer og kapitalandele i alt	10.880.952	12.466.197
Likvide beholdninger	4.773.764	3.916.923
Omsætningsaktiver i alt	22.199.952	22.714.093
Aktiver i alt	28.556.442	33.638.909

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	25.268.700	24.371.894
Egenkapital i alt	25.768.700	24.871.894
Hensættelser til udskudt skat	39.497	0
Hensatte forpligtelser i alt	39.497	0
Leasingforpligtelser	214.038	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	214.038	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.030.450	3.109.851
Gæld til tilknyttede virksomheder	237.575	4.268.787
Anden gæld	266.182	1.388.377
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.534.207	8.767.015
Gældsforpligtelser i alt	2.748.245	8.767.015
Passiver i alt	28.556.442	33.638.909

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	500.000	24.371.894
Forslag til resultatdisponering	0	896.806
Saldo pr. 31.12.17	500.000	25.268.700

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.674.173	4.810.494
Pensioner	777.107	763.709
Andre omkostninger til social sikring	145.171	173.272
Andre personaleomkostninger	45.230	44.480
I alt	5.641.681	5.791.955
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	16	16

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	46.600
Øvrige finansielle indtægter	2.146.788	1.169.939
I alt	2.146.788	1.216.539

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	145.400	170.400
Øvrige finansielle omkostninger i alt	35.377	766.510
I alt	180.777	936.910

	2017 DKK	2016 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	57.760	-138.667
Årets regulering af udskudt skat	206.137	-159.840
I alt	263.897	-298.507

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	8.123.567
Tilgang i året	425.000
Afgang i året	-852.700
Kostpris pr. 31.12.17	7.695.867
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-6.818.057
Afskrivninger i året	-150.864
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	122.198
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-6.846.723
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	849.144
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	255.000

6. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale med modervirksomhedens øvrige dattervirksomheder med en årlig husleje på t.DKK 1.050. Lejemålet har et opsigelsesvarsel på 6 måneder.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 12 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 6, i alt t.DKK 72.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor søsterselskabet K. Ejendomme Invest A/S med tilsagn om, at selskabet vil finansiere og stille den nødvendige kapital til rådighed for driften af K. Ejendomme Invest A/S frem til 31.05.19.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet bankgaranti overfor:

- Danske Spil A/S med i alt t.DKK 100.
- UBF I/S med i alt t.DKK 34.

Selskabet har gennemført en spaltning med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.15 som indskydende selskab. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber, der har deltaget i spaltningen, for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningsplanens offentliggørelse, dog højst med værdien af de resterende nettoaktiver på dette tidspunkt. De bestående forpligtelser i det modtagende selskab udgør på balancedagen t.DKK 4.638.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Kærsgaard Holding Østervrå ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i Dagrofa ApS, t.DKK 204 er håndpantset til sikkerhed for enhver forpligtelse selskabet har og må få med SuperGros A/S.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Rest- Brugstid, år	værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	10-100

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.