

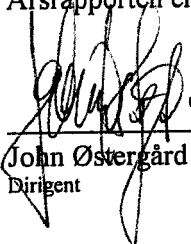
**J. Østergaard Holding Kibæk ApS**  
Møllegården 83, 6933 Kibæk

CVR-nr. 21 16 69 44

**Årsrapport**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016



---

John Østergård  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for J. Østergaard Holding Kibæk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kibæk, den 26. maj 2016

**Direktion**



John Østergård

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i J. Østergaard Holding Kibæk ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for J. Østergaard Holding Kibæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter 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 selskabets 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 selskabets 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

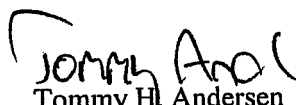
### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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.

Herning, den 26. maj 2016

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

  
Tommy H. Andersen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	J. Østergaard Holding Kibæk ApS Møllegården 83 6933 Kibæk
	Telefon: 97191896
	CVR-nr.: 21 16 69 44
	Stiftet: 23. marts 1998
	Hjemsted: Aaskov
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	John Østergård
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea A/S Østergade 4-6 7400 Herning
<b>Dattervirksomheder</b>	Kerne Huse Kibæk ApS, Danmark KERNEBO Kibæk ApS, Danmark Ejendomsselskabet Østergård & Nielsen ApS, Danmark

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet er holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for J. Østergaard Holding Kibæk ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Øvrige værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital - 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter J. Østergaard Holding Kibæk ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-19.818	-12.927
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-19.818</b>	<b>-12.927</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	325.007	258.402
1 Andre finansielle indtægter	1.283.896	481.465
2 Andre finansielle omkostninger	-38.841	-44.230
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.550.244</b>	<b>682.710</b>
3 Skat af årets resultat	-217.892	-20.703
<b>Årets resultat</b>	<b>1.332.352</b>	<b>662.007</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	325.007	258.402
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	906.145	303.805
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.332.352</b>	<b>662.007</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.008.918	1.788.724
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.423.890</u>	<u>2.869.277</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.432.808</u>	<u>4.658.001</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.432.808</u></b>	<b><u>4.658.001</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.947.477	1.181.814
	Andre tilgodehavender	<u>277.403</u>	<u>322.443</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.224.880</u>	<u>1.504.257</u>
	Likvide beholdninger	<u>535.217</u>	<u>680.156</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.760.097</u></b>	<b><u>2.184.413</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.192.905</u></b>	<b><u>6.842.414</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Anpartskapital	200.000	200.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	910.919	585.912
7	Overført resultat	6.240.435	5.334.290
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>7.452.554</b></u>	<u><b>6.220.002</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.375	9.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	459.077	449.365
	Selskabsskat	206.620	18.376
	Anden gæld	65.279	145.296
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>740.351</b></u>	<u><b>622.412</b></u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>740.351</b></u>	<u><b>622.412</b></u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><b>8.192.905</b></u>	<u><b>6.842.414</b></u>
9	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
10	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

### 1. Andre finansielle indtægter

Af andre finansielle indtægter udgør renteindtægt fra dattervirksomheder 65.626 kr. mod 94.747 kr. i 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	9.223	18.160
Andre renteomkostninger	<u>29.618</u>	<u>26.070</u>
	<b><u>38.841</u></b>	<b><u>44.230</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	<u>217.892</u>	<u>20.703</u>
	<b><u>217.892</u></b>	<b><u>20.703</u></b>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.098.000</u>	<u>1.098.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>1.098.000</u></b>	<b><u>1.098.000</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2015	585.912	327.510
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>325.006</u>	<u>258.402</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>910.918</u></b>	<b><u>585.912</u></b>
Modregnet i tilgodehavender	<u>0</u>	<u>104.812</u>
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>104.812</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>2.008.918</u></b>	<b><u>1.788.724</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Kerne Huse Kibæk ApS	Danmark	100 %
KERNEBO Kibæk ApS	Danmark	100 %
Ejendomsselskabet Østergård & Nielsen ApS	Danmark	100 %

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar 2015	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>200.000</u></b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	585.912	327.510
Resultatandel	<u>325.007</u>	<u>258.402</u>
	<b><u>910.919</u></b>	<b><u>585.912</u></b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	5.334.290	5.030.485
Årets overførte overskud eller underskud	<u>906.145</u>	<u>303.805</u>
	<b><u>6.240.435</u></b>	<b><u>5.334.290</u></b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>99.800</u></b>
<b>9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på tkr. 1.525 vedrørende Kernebo Kibæk ApS' lån i Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 220 t.kr.