

KAGSTRUPGÅRD HOLDING ApS

Kagstrupvej 2
4160 Herlufmagle

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/05/2017

Hans Højer Christensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden KAGSTRUPGÅRD HOLDING ApS
Kagstrupvej 2
4160 Herlufmagle

CVR-nr: 25047249
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse Sydbank

Ledespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2016 for:
Kagstrupgård Holding ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.
Undertegnede anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kagstrup, den 28/05/2017

Direktion

Hans Højer Christensen

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Selskabets 100 % ejede datterselskab Kagstrupgaard ApS producerer og sælger af juletræer samt anden erhvervsmæssig drift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Markedspriser på juletræer har ikke været tilfredsstillende i den forløbne sæson. Det har derfor ikke været muligt for Kagstrupgaard ApS at opnå et tilfredsstillende resultat i regnskabet for 2016.

Der er stor usikkerhed om prisniveauet i 2017. En fastsættelse af dagsværdien på Kagstrupgaard ApS' biologiske varebeholdning af juletræer på rod er derfor forbundet med stor usikkerhed.

Selskabet har en 50% andel i det associerede selskab Paneltim Agro Scandinavia ApS. Paneltim har udviklet sig tilfredsstillende i det forløbne regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Andelen i Paneltim Agro Scandinavia ApS er i 2017 afhændet til selskabets medejer. Salget er sket til indre værdi pr. 1/1 2017, så salget påvirker ikke Kagstrupgaard Holdings økonomiske stilling.

Der er ved afslutning af regnskabet ikke opnået aftale med banken om Kagstrupgaard ApS' kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017.

Selskabets aktiver er i balancen værdiansat med fortsat drift for øje. Hvis den nødvendige kredit ikke kan tilvejebringes, skal selskabets aktiver realiseres og der vil blive konstateret betydelige tab i forhold til de i balancen anvendte værdier.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for selskabet for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

GENERELT

Indregning

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelserne kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. 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.

RESULTATOPGØRELSE

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

Andre driftsindtægter og – omkostninger

Andre driftsindtægter og – omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Resultatandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles 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.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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 resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre eksterne omkostninger		-6.223	-2.365
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.738.542	-282.251
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		182.038	-26.807
Bruttoresultat		-2.562.727	-284.616
Resultat af ordinær primær drift		-2.562.727	-284.616
Andre finansielle indtægter	1	75.000	75.418
Øvrige finansielle omkostninger		-293	-572
Ordinært resultat før skat		-2.488.020	-236.577
Skat af årets resultat		-15.067	-2.516
Årets resultat		-2.503.087	-234.061
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		155.231	-186.314
Overført resultat		-2.658.318	-148.947
I alt		-2.503.087	-234.061

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.226.563
Kapitalandele i associerede virksomheder		217.731	35.693
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	217.731	2.262.256
Anlægsaktiver i alt		217.731	2.262.256
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.793.502	3.822.645
Andre tilgodehavender		4.016	2.929
Tilgodehavender i alt		3.797.518	3.825.574
Likvide beholdninger		2.571	22.498
Omsætningsaktiver i alt		3.800.089	3.848.072
Aktiver i alt		4.017.820	6.110.328

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		155.231	0
Overført resultat		3.090.610	5.748.928
Forslag til udbytte		0	101.200
Egenkapital i alt		3.495.841	6.100.128
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		511.979	0
Hensatte forpligtelser i alt		511.979	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		10.000	10.200
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.000	10.200
Gældsforpligtelser i alt		10.000	10.200
Passiver i alt		4.017.820	6.110.328

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	250.000	0	5.748.928	101.200	6.100.128
Betalt udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	155.231	-2.658.318	0	-2.503.087
Egenkapital, ultimo	250.000	155.231	3.090.610	0	3.495.841

Noter

1. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttet virksomhed 75.000.

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

Tilknyttet virksomhed:

Kagstrupgård ApS, Næstved

Ejerandel 100%

Sia Agro Construction, Letland

Ejerandel 100%

Associeret virksomhed:

Paneltim Agro Scandinavia ApS, Næstved

Ejerandel 50%

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber. Selskabets 100 % ejede datterselskab Kagstrupgaard ApS producerer og sælger af juletræer samt anden erhvervsmæssig drift.

Markedspriser på juletræer har ikke været tilfredsstillende i den forløbne sæson. Det har derfor ikke været muligt for Kagstrupgaard ApS at opnå et tilfredsstillende resultat i regnskabet for 2016.

Der er stor usikkerhed om prisniveauet i 2017. En fastsættelse af dagsværdien på Kagstrupgaard ApS' biologiske varebeholdning af juletræer på rod er derfor forbundet med stor usikkerhed.

Der er ved afslutning af regnskabet ikke opnået aftale med banken om Kagstrupgaard ApS' kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017.

Selskabets aktiver er i balancen værdiansat med fortsat drift for øje. Hvis den nødvendige kredit ikke kan tilvejebringes, skal selskabets aktiver realiseres og der vil blive konstateret betydelige tab i forhold til de i balancen anvendte værdier..

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Kagstrupgaard ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte indenfor sambeskatningskredsen.

5. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Kagstrupgaard ApS' mellemværende med pengeinstituttet.