

Østeralle 8 ☐
8400 Ebeltoft

Hovedgaden 34,1 ☐
8410 Rønne

Vestre Ringgade 61 ☐
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99
Fax 70 23 09 99

CVR-nr. 31 26 20 89

mail@kovsted.dk
www.kovsted.dk

Kaalby Management ApS

**Nygade 7
8400 Ebeltoft**

**ÅRSRAPPORT
2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10/5 2017



Dirigent

CVR-nr. 26 11 28 50

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Kaalby Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det minr opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 30 / 5 2017

Direktion



Mogens Kaalby

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Kaalbye Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kaalbye Management ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ebeltoft, den 10 / 5 2017

Kovsted & Skovgård
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 31262089


René Ferrer Ruiz
statsautoriseret revisor


Aage Madsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Kaalbye Management ApS
 Nygade 7
 8400 Ebeltoft

E-mail: kaalbye@mail.tele.dk

CVR-nr: 26 11 28 50
Stiftet: 29. juni 2001
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Mogens Kaalbye

Revisor Kovsted & Skovgård
 Statsautoriseret revisionsaktieselskab
 Østeralle 8
 8400 Ebeltoft

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapir eller andre finansielle dokumenter, fx aktier, obligationer, indlånsbeviser mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i aktivitet og økonomi er som forventet. Selskabet realiserer et overskud kr. 100.880 efter skat, som vurderes tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Kaalbye Management ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

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 nettorealisationværdi.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2016	2015
BRUTTOFORTJENESTE	-22.112	-34.044
Andre finansielle indtægter	161.788	115.465
Andre finansielle omkostninger	-8.705	-44.243
RESULTAT FØR SKAT	130.971	37.178
1 Skat af årets resultat	-30.091	-8.836
ÅRETS RESULTAT	100.880	28.342
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	98.400	98.400
Overført resultat	2.480	-70.058
DISPONERET I ALT	100.880	28.342

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2016	2015
Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver	0	0
ANLÆGSAKTIVER	0	0
Selskabsskat	597	1.818
Tilgodehavender	597	1.818
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.487.262	3.494.911
Værdipapirer og kapitalandele	3.487.262	3.494.911
Likvide beholdninger	15.766	8.843
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.503.625	3.505.572
AKTIVER	3.503.625	3.505.572

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2016	2015
Virksomhedskapital	146.925	146.925
Overført resultat	3.161.647	3.159.167
2 EGENKAPITAL	3.308.572	3.306.092
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	170.053	174.480
Kortfristede gældsforpligtelser	195.053	199.480
GÆLDSFORPLIGTELSE	195.053	199.480
PASSIVER	3.503.625	3.505.572

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Noter

	2016	2015
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	28.814	8.836
Regulering af tidligere års skat	1.277	0
	<u>30.091</u>	<u>8.836</u>

	1/1 2016	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	31/12 2016
2 Egenkapital				
Virksomhedskapital	146.925	0	0	146.925
Overført resultat	3.159.167	0	2.480	3.161.647
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	-98.400	98.400	0
	<u>3.306.092</u>	<u>-98.400</u>	<u>100.880</u>	<u>3.308.572</u>

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er udstedt gældsbrief mellem Kaalbye Management ApS og Mogens Kaalbye på kr. 160.000. Lånet ydes som ansvarlig lånekapital og skal i tilfælde af debitorers konkurs stå tilbage for al anden simpel gæld, men forud for andre stillede krav.