

Vestre Ringgade 61
Aarhus N

Hovedgaden 34
Rønde


Østeralle 8
Ebeltoft

Kaalby Management ApS

Nygade 7
8400 Ebeltoft

**ÅRSRAPPORT
2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. 2. 2018



Dirigent

Medlem af:



TGS Global
The business network
for global entrepreneurs



RevisorGruppen Danmark
Et dansk revisornetværk

CVR-nr. 26 11 28 50

Statsautoriseret
revisionspartnerselskab

CVR 38 75 16 46

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Kaalbye Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 20 / 2 2018

Direktion


Mogens Kaalbye

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 2017 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 Ethiske 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 20/2 2018

Kovsted & Skovgård
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38751646


René Ferrer Ruiz
statsautoriseret revisor
MNE nr.: mne33710


Aage Madsen
statsautoriseret revisor
MNE nr.: mne10578

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 revisionspartnerselskab
 Østeralle 8
 8400 Ebeltoft

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i aktivitet og økonomi er som forventet. Selskabet realiserer et overskud kr. 87.769 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 2017 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 samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

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 acontoskatte.

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 nettorealiseringsværdi.

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	2017	2016
BRUTTOFORTJENESTE	-20.825	-22.112
Andre finansielle indtægter	139.981	161.788
Andre finansielle omkostninger	-6.652	-8.705
RESULTAT FØR SKAT	112.504	130.971
Skat af årets resultat	-24.735	-30.091
ÅRETS RESULTAT	87.769	100.880
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	98.400	98.400
Overført resultat	-116.431	2.480
DISPONERET I ALT	87.769	100.880

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2017	2016
Selskabsskat	0	597
Tilgodehavender	0	597
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.493.320	3.487.262
Værdipapirer og kapitalandele	3.493.320	3.487.262
Likvide beholdninger	3.411	15.766
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.496.731	3.503.625
AKTIVER	3.496.731	3.503.625

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2017	2016
Virksomhedskapital	146.925	146.925
Overført resultat	3.045.216	3.161.647
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	0
1 EGENKAPITAL	3.297.941	3.308.572
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	25.000
Selskabsskat	4.486	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	179.304	170.053
Kortfristede gældsforpligtelser	198.790	195.053
GÆLDSFORPLIGTELSE	198.790	195.053
PASSIVER	3.496.731	3.503.625
2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

Noter

	1/1 2017	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	31/12 2017
1 Egenkapital				
Virksomhedskapital	146.925	0	0	146.925
Overført resultat	3.161.647	0	-116.431	3.045.216
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	-98.400	204.200	105.800
	<u>3.308.572</u>	<u>-98.400</u>	<u>87.769</u>	<u>3.297.941</u>

2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er udstedt gældsbevis mellem Kaalby Management ApS og Mogens Kaalby 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.