

# Kastberg Holding Aars ApS

Vestvej 13, 9600 Aars  
CVR-nr. 26 37 42 86

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 08.11.16

Hans-Jørgen Kastberg  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

---

---

**Selskabet**

---

Kastberg Holding Aars ApS  
Vestvej 13  
9600 Aars  
Telefon: 98 62 51 55  
Hjemmeside: [www.kastberg-as.dk](http://www.kastberg-as.dk)  
Hjemsted: Vesthimmerland  
CVR-nr.: 26 37 42 86

---

**Direktion**

---

Hans-Jørgen Kastberg

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jutlander Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Kastberg Holding Aars ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 8. november 2016

**Direktionen**

Hans-Jørgen Kastberg

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i Kastberg Holding Aars ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Kastberg Holding Aars ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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 påtegning på årsregnskabet

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aars, den 8. november 2016

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen  
Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-21.649</b>	<b>-24.357</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.145.592	1.350.386
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-447.338	-50.007
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	99.606	152.602
Andre finansielle indtægter	140.632	1.070.667
<sup>2</sup> Andre finansielle omkostninger	-527.325	-40.162
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.389.518</b>	<b>2.459.129</b>
Skat af årets resultat	88.892	-237.212
<b>Årets resultat</b>	<b>2.478.410</b>	<b>2.221.917</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.702.285	276.883
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overført resultat	276.125	1.445.034
<b>I alt</b>	<b>2.478.410</b>	<b>2.221.917</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.676.205	9.727.139
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	415.220	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.389.926	801.993
	Andre tilgodehavender	535.630	536.810
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>15.016.981</b>	<b>11.065.942</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>15.016.981</b>	<b>11.065.942</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	338.886	324.562
	Udskudt skatteaktiv	1.210	1.100
	Tilgodehavende selskabsskat	293.242	101.758
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>633.338</b>	<b>427.420</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.512.905	5.991.860
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<b>5.512.905</b>	<b>5.991.860</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>106.724</b>	<b>780.219</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.252.967</b>	<b>7.199.499</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>21.269.948</b>	<b>18.265.441</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.979.168	276.883
Overført resultat		17.019.738	16.743.613
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
<b>5 Egenkapital i alt</b>		<b>19.623.906</b>	<b>17.645.496</b>
Gæld til kreditinstitutter		502	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.623.691	598.748
Anden gæld		21.849	21.197
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.646.042</b>	<b>619.945</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.646.042</b>	<b>619.945</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>21.269.948</b>	<b>18.265.441</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 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.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Værdiforringelse af aktiver**

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

### **Tilgodehavender**

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

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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.

### 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af kapitalinvesteringer, herunder at fungere som holdingselskab.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

### 2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	51.784	36.543
Øvrige finansielle omkostninger	475.541	3.619
I alt	527.325	40.162

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Kastberg A/S, Vesthimmerland	100%
Kastberg Ejendomme ApS, Vesthimmerland	100%
HJK Projekt ApS, Vesthimmerland	100%

**4. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Navn	Ejerandel
Himmerland Invest ApS, Vesthimmerland	50%
Fjorden ApS, Vesthimmerland	25%

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	125.000	0	15.298.579	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	276.883	1.445.034	500.000
Saldo pr. 30.06.15	125.000	276.883	16.743.613	500.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>				
Saldo pr. 01.07.15	125.000	276.883	16.743.613	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.702.285	276.125	500.000
Saldo pr. 30.06.16	125.000	1.979.168	17.019.738	500.000

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 415 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet begrænset kaution på t.DKK 750 for Kastberg A/S' engagement med Tryg Garanti, der udgør t.DKK 4.186.

Selskabet har stillet kaution for MC ImmobilienInvest GmbHs gæld til kreditinstitutter maksimeret til t.DKK 1.234.

## 7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1 pr. 30.06.16, er der givet pant i kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 12.508.