

Kærhøj ApS

Esplanaden 8D

1263 København K

CVR-nr. 26652545

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

15. regnskabsår

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

Nils Palmqvist
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kærhøj ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2016

Direktion

Nils Palmqvist
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Kærhøj ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kærhøj ApS for regnskabsåret 2015/16. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 10 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det er ledelsens vurdering, at der vil være den fornødne kapital i selskabet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring

Næstved, den 30. november 2016

BJ Regnskab, Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 32651674

Bjarne Jørgensen
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Kærhøj ApS Esplanaden 8D 1263 København K
Telefon	51991002
CVR-nr.	26652545
Stiftelsesdato	1. juni 2002
Hjemsted	København
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Nils Palmqvist, Direktør
Revisor	BJ Regnskab, Registreret Revisionsanpartsselskab Eskadronsvej 4, st. 4700 Næstved CVR-nr.: 32651674
Pengeinstitut	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af ejerskab af kapitalandele i andre kapitalselskaber, udlån samt køb af investeringsgoder til videresalg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på kr. 899.019, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en balancesum på kr. 7.682.670, og en egenkapital på kr. 1.668.025.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

[Beskrivelse af væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold]

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Kærhøj ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Der afskrives ikke på kunst og grunde.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anden gæld

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-306.736	-8.257.703
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-13.388	-53.544
Driftsresultat		-320.124	-8.311.247
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	4.084
Finansielle indtægter	1	1.297.839	215.794
Finansielle omkostninger	2	-75.184	-28.159
Resultat før skat		902.531	-8.119.528
Skat af årets resultat	3	-3.512	0
Årets resultat		899.019	-8.119.528
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	5.480.635
Overført resultat		899.019	-13.600.163
Resultatdesponering		899.019	-8.119.528

Balance 30. juni 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	2.650.000	2.650.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	3.279.579	878.693
Materielle anlægsaktiver		5.929.579	3.528.693
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6, 7	31.184	31.184
Kapitalandele i associerede virksomheder	7, 8	1	1
Finansielle anlægsaktiver		31.185	31.185
Anlægsaktiver		5.960.764	3.559.878
Fremstillede varer og handelsvarer		657.000	657.000
Varebeholdninger		657.000	657.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		216.231	216.231
Tilgodehavende selskabsskat		0	10.086
Andre tilgodehavender		849.373	880.460
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	0	1.350.864
Periodeafgrænsningsposter		0	12.108
Tilgodehavender		1.065.604	2.469.749
Likvide beholdninger		-698	3.261
Omsætningsaktiver		1.721.906	3.130.010
Aktiver		7.682.670	6.689.888

Balance 30. juni 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.543.025	644.005
Udbytte for regnskabsåret		0	5.480.635
Egenkapital	10	1.668.025	6.249.640
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	4.926
Leverandører af varer og tjenesteydelser		349.845	272.829
Gæld til tilknyttede virksomheder		35.158	37.552
Anden gæld		1.601.543	124.941
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.028.099	0
Kortfristede gældsforpligtelser		6.014.645	440.248
Gældsforpligtelser		6.014.645	440.248
Passiver		7.682.670	6.689.888
Usikkerhed om going concern	11		
Eventualforpligtelser	12		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.297.839	215.794
	1.297.839	215.794
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	2.100	1.444
Andre finansielle omkostninger	73.084	26.716
	75.184	28.160
3. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skatter	3.512	0
	3.512	0
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	2.650.000	9.400.000
Kostpris ultimo	2.650.000	9.400.000
Årets nedskrivninger	0	-6.750.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-6.750.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.650.000	2.650.000
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.025.939	1.025.939
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.414.274	0
Kostpris ultimo	3.440.213	1.025.939
Af- og nedskrivninger primo	-147.246	-93.702
Årets afskrivninger	-13.388	-53.544
Af- og nedskrivninger ultimo	-160.634	-147.246
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.279.579	878.693

Noter

	2015/16	2014/15
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	525.000	525.000
Kostpris ultimo	525.000	525.000
Af- og nedskrivninger primo	-493.816	-497.900
Årets nedskrivninger	0	4.084
Af- og nedskrivninger ultimo	-493.816	-493.816
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.184	31.184

7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Kærhøj Byg ApS	Rungsted Kyst	100,00	29.064	-2.120
Welcom A/S	København	100,00	-3.018.639	38.135
			-2.989.575	36.015

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Monopolet ApS	København	25,00	0	0
RackPeople Hosting ApS	Herlev	45,00	-906.908	-504.350
			-906.908	-504.350

8. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	266.668	1
Kostpris ultimo	266.668	1
Af- og nedskrivninger primo	-266.667	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-266.667	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1	1

9. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabets ledelse er bekendt med, at selskabet i årets løb har udlånt penge til virksomhedsdeltagere og ledelse i strid med selskabslovens § 210, hvorfor ledelsen kan ifalde ansvar.. Lånet indfriet i løbet af regnskabsåret 2015/16. Lånet er forrentet i 2014/15 med en rentefod på 10,2%

Noter

2015/16

2014/15

10. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	125.000	644.005	5.480.635	6.249.640
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	-5.480.635	-5.480.635
Forslag til årets resultatdisponering	0	899.019	0	899.019
	125.000	1.543.024	0	1.668.024

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

11. Usikkerhed om going concern

Ledelsen gør opmærksom på, at der kan opstå usikkerhed om selskabets evne til at forsætte driften. Det er ledelsens vurdering, at der vil være den fornødne kapital i selskabet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Selskabet hæfter for realkreditpantebreve på i alt DKK 13.211.744 vedr. selskabets grunde.

Selskabet har indgået en leasingaftale med Leasing Fyn, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør DKK 254.960.

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for tredjemands gæld til realkreditinstitutter er der pant i selskabets grunde, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 2.650.000.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Welcom A/S for alt mellemværende med Jyske Bank. Gælden til Jyske Bank udgør pr. 30. juni 2016 DKK 956.000.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden RackPeople Hosting ApS med DKK 40.000.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Leasing Fyn på vegne af Telnet ApS med DKK 482.000.