



# Revisorerne i Skals

reg. revisionsanpartsselskab

Engvej 2A  
8832 Skals

CVR nr. 19 95 21 93  
www.reviskals.dk

Tlf. 86 69 46 00  
Fax 86 69 43 18

## ÅRSRAPPORT 2015/16

### Kærbygård Holding ApS

Kærbyvej 11  
8832 Skals

CVR nr. 28124805

**Indsender:**

Revisorerne i Skals reg. revisionsanpartsselskab  
Engvej 2 A  
8832 Skals

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 30. november 2016

**Dirigent**

Karl Otto Boller

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11
Noter	13

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:**  
Kærbygård Holding ApS  
Kærbyvej 11  
8832 Skals

**CVR-nr.:**  
28124805

**Stiftelsesdato:**  
08.10.04

**Hjemsted:**  
Viborg Kommune

**Regnskabsår:**  
1. juli - 30. juni

**Direktion:**  
Karl Otto Boller

**Revisor:**  
Revisorerne i Skals ApS  
Engvej 2 A  
8832 Skals  
k0675

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Kærbygård Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen anser regnskabspraksis for hensigtsmæssigt, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skals, den 30. november 2016

**Direktion:**

Karl Otto Boller

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i Kærbygård Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kærbygård Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelse 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og 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.

### Konklusion

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, i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets ledelse har sikret sig, at finansieringen af driften for det kommende regnskabsår er garanteret.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens §119, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skals, den 30. november 2016

Revisorerne i Skals ApS, cvr-nr. 19952193

Orla Kristensen  
reg. revisor

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i datterselskaber, samt i øvrigt at investere i værdipapirer og dermed ligestillet virksomhed.

## Den økonomiske udvikling

Årsregnskabet udviser et resultat for 2015/16 og egenkapital pr. 30. juni 2016 på følgende:

Resultat i kr.	-191.906
Egenkapital i kr.	436.487

Den økonomiske udvikling er ikke forløbet tilfredsstillende.

Selskabet har i henhold til den ovenfor anførte egenkapital således tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens §119. Ledelsen har haft fokus på minimering af omkostningsniveauet og dette forventes at fortsætte i de kommende år således, at der opnås overskud og selskabet ved egen indtjening kan genetablere egenkapitalen over en årrække.

Der forventes en positiv udvikling i det efterfølgende regnskabsår.

## Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter 30. juni 2016 indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for den finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C-virksomheder omkring ledelsesberetning.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidig økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder administrationsomkostninger.

#### **Finansielle indtægter og -omkostninger**

Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt rentedelen af finansielle leasingydelse.



# Anvendt regnskabspraksis

## Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat, samt regulering af skat fra tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat. 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet indgår i sambeskatningsforhold. Moderselskabet er administrationselskab i sambeskatningsforholdet.

## Balancen

### Aktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med andelen af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdelig. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab efter individuel vurdering.

### Passiver

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## Resultatopgørelse for 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	2016	2015
Bruttotab	-6.875	-5.625
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-198.802	65.173
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.840	6.189
Andre finansielle omkostninger	-7.069	-2.796
<b>Resultat før skat</b>	<b>-196.906</b>	<b>62.941</b>
2. Skat af årets resultat	5.000	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-191.906</b>	<b>62.941</b>
<b>RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat	-191.906	62.941
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-191.906</b>	<b>62.941</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
3. <b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	237.001	567.316
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>237.001</b>	<b>567.316</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>237.001</b>	<b>567.316</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	411.734	312.622
Udskudt skatteaktiv	5.000	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>416.734</b>	<b>312.622</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	3.962	4.262
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>3.962</b>	<b>4.262</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>420.696</b>	<b>316.884</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>657.697</b>	<b>884.200</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL</b>		
4. Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	-695.026	-371.607
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>304.974</b>	<b>628.393</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	352.723	255.807
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>352.723</b>	<b>255.807</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>352.723</b>	<b>255.807</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>657.697</b>	<b>884.200</b>

- 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6. Eventualaktiver
- 7. Eventualforpligtelser

## Noter

### 1. Going concern

Selskabets likviditetsbehov vurderes at være dækket tilstrækkeligt de næste 12 måneder, idet selskabets søsterselskab Randersvej 36 ApS stiller den fornødne likviditet til rådighed for at selskabet kan fortsætte driften.

	2016	2015
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	5.000	0
	<b>5.000</b>	<b>0</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

	2016	2015
<b>Anskaffelsessum:</b>		
Anskaffelsessum, primo	900.001	900.001
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>900.001</b>	<b>900.001</b>
<b>Værdireguleringer:</b>		
Værdireguleringer, primo	-332.685	-397.858
Andel af årets resultat	-198.802	65.173
Op-/nedskrivning af kapitalandele til 0 kr.	-131.513	0
<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>-663.000</b>	<b>-332.685</b>
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<b>237.001</b>	<b>567.316</b>

#### Ejendomsselskabet Kærbygård 1. ApS

Ejerandel	100%	100%
Hjemsted	Viborg	Viborg
Årets resultat	-289.851	-19.424
Egenkapital	196.867	486.718

#### Randersvej 36 ApS

Ejerandel	100%	100%
Hjemsted	Viborg	Viborg
Årets resultat	91.049	84.597
Egenkapital	40.134	-50.914

## Noter

### 4. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af anparter á nom. 1.000 kr. eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer af anpartskapitalen de seneste 5 år.

	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Saldo, primo	1.000.000	-371.607	628.393
Opskrivning af kapitalandele til nul kr.	0	-131.513	-131.513
Overført resultat	0	-191.906	-191.906
<b>Saldo, ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>-695.026</b>	<b>304.974</b>

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

### 6. Eventualaktiver

Værdi af udskudt skatteaktiv	14.900	21.000
------------------------------	--------	--------

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med andre danske selskaber. Som tilknyttet virksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 0 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.