

ÅRSRAPPORT

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Kølbæk Holding ApS
Tømmertoften 9
8722 Hedensted

CVR nr. 28291361

Indsender:
Revisionshuset
Vestergade 19
8723 Løsning

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 19. december 2017

Dirigent
Anders Madsen



Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance pr. 30. september	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kølbæk Holding ApS
Tømmertoften 9
8722 Hedensted

Telefon: 7565 0211
Fax: 7565 0501

CVR-nr.: 28291361
Stiftelsesdato: 24. november 2004
Hjemsted: Hedensted Kommune
Regnskabsår: 1. oktober- 30. september 2017

Direktion

Anders Kølbæk Madsen

Revision

Revisionshuset
Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer
Vestergade 19
8723 Løsning

Bankforbindelse

Middelfart Sparekasse
Østerbrogade 11
8722 Hedensted

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
19. december 2017, på selskabet adresse.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016/2017 for Kølbæk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 15. december 2017

Direktion:


Anders Kølbæk Madsen

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje akier i driftsselskabet Medana ApS, samt at forvalte formuen bedst muligt, bl.a. via investering i værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets aktiver og passiver er ikke behæftet med særlig stor usikkerhed med hensyn til værdiansættelsen.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik i 2016/2017 et resultat før skat på kr. 2.259.459.

Ledelsen anser årets resultat for særdeles tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Man forventer et nogenlunde uændret aktivitetsniveau og et tilfredsstillende resultat i det kommende år.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kølbæk Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kølbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Kommunikerer vi med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Løsning, den 15. december 2017

Revisionshuset

CVR-nr. 12848544



Svend Erik Bøytler Rahbek

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kølbæk Holding ApS 2016/2017 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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. 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.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet er optjent.

Skat af årets resultat

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

Skat af årets resultat er fremkommet ved at korrigere det regnskabs- mæssige resultat for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradrags- berettigede poster.

Som skatteprocent er anvendt 22,0.

Selskabet er omfattet af a contoskatteordningen.

Udskudt skat måles som 22,0% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver på balancetidspunktet. Målingen er foretaget efter gældsmetoden.

Selskabet indgår i sambeskatning med dattervirksomheden Medana A/S og hæfter i den forbindelse for selskabsskatten.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat til regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen efter equitymetoden. Såfremt værdien overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og tilgodehavende indtægter fra tidligere perioder.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste/-tab	-145	-100
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.800.280	500.000
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	473.484	191.393
Andre finansielle indtægter	1.989	11.720
Andre finansielle omkostninger	-16.149	50
Ordinært resultat før skat	2.259.459	703.063
Skat af årets resultat	-112.024	-44.660
ÅRETS RESULTAT	2.147.435	658.403
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	103.400
Overført resultat	1.847.435	555.003
Disponeret i alt	2.147.435	658.403

Balance pr. 30. september

Note	2017	2016
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	502.655	500.987
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.489.418	11.613.713
Finansielle anlægsaktiver i alt	9.992.073	12.114.700
Anlægsaktiver i alt	9.992.073	12.114.700
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.750.000	500.000
Skatteaktiv	201.683	253.859
Andre tilgodehavender	41.044	41.181
Tilgodehavender i alt	1.992.727	795.040
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.202.850	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.202.850	0
Likvide beholdninger	4.965.149	3.079.357
Likvide beholdninger i alt	4.965.149	3.079.357
Omsætningsaktiver i alt	8.160.726	3.874.397
AKTIVER I ALT	18.152.799	15.989.097

Balance pr. 30. september

Note	2017	2016
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	3.168.750	3.168.750
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.791.167	-2.792.834
Overført overskud eller underskud	17.038.145	15.190.710
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	103.400
Egenkapital i alt	17.840.728	15.795.026
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	312.000	194.000
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	71	71
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	312.071	194.071
Gældsforpligtelser i alt	312.071	194.071
PASSIVER I ALT	18.152.799	15.989.097

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
3. Eventualposter

Noter

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
1. Finansielle anlægsaktiver			
Tilknyttede selskaber			
Medana A/S	500.000	1.751.667	100 %

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

Selskabet indgår i sambeskatning med dattervirksomheden Medana A/S og hæfter således for skatten.

3. Eventualposter

Ingen.