

**KE Mariager Holding ApS**

**Vejrmøllegården 22**

**9550 Mariager**

**CVR-nummer 28330081**

**Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 2. december 2016



Erik Nielsen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

KE Mariager Holding ApS  
Vejrmøllegården 22  
9550 Mariager

CVR-nummer: 28330081  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Direktion

Erik Nielsen  
Kirsten Nielsen

### Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

### Revisor

Dansk Revision Randers  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Tronholmen 5  
8960 Randers SØ

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for KE Mariager Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

Mariager, 2. december 2016

**Direktionen:**



Erik Nielsen



Kirsten Nielsen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i KE Mariager Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for KE Mariager 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 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 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, at 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 relevant 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, 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.

Randers, 2. december 2016

### Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30

Jens Amstrup

Statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regskabspost nedenfor.

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.

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 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

#### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringen sker over resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger i likvider.

#### Udbytte

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

#### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.



Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>50.000</b>	<b>45</b>
	Andre driftsomkostninger	-25.139	-18
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>24.861</b>	<b>27</b>
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	795.563	753
1	Finansielle indtægter	495.152	491
	Finansielle omkostninger	-230.600	-432
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.084.977</b>	<b>839</b>
	Skat af årets resultat	-72.281	-20
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.012.696</b>	<b>819</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	500.000	500
	Ekstraordinært udloddet udbytte i løbet af året	900.000	500
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	795.563	753
	Overført resultat	-1.182.867	-934
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>1.012.696</b>	<b>819</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 30. juni</b>		
	Investeringsejendomme	1.945.000	1.945
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1.945.000</b>	<b>1.945</b>
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	12.626.796	12.006
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>12.626.796</b>	<b>12.006</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>14.571.796</b>	<b>13.951</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	242.490	279
	Tilgodehavende skat	82.632	29
	Andre tilgodehavender	51.690	134
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>376.813</b>	<b>441</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.402.353	5.717
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>11.402.353</b>	<b>5.717</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.027.140</b>	<b>7.309</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>12.806.306</b>	<b>13.467</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>27.378.101</b>	<b>27.418</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. juni</b>		
	Virksomhedskapital	200.000	200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.554.890	1.934
	Overført resultat	23.318.211	24.251
	Foreslået udbytte	500.000	500
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>26.573.101</b>	<b>26.885</b>
	Kreditinstitutter	0	393
	Anden gæld	805.000	140
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>805.000</b>	<b>533</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>805.000</b>	<b>533</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>27.378.101</b>	<b>27.418</b>
4	Hovedaktivitet		
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, associerede virksomheder	13.964	17
Andre finansielle indtægter	481.188	474
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>495.152</b>	<b>491</b>
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	10.071.906	10.072
Kostpris 30. juni	10.071.906	10.072
Værdireguleringer 1. juli	1.933.942	1.619
Årets resultatandel	870.947	815
Udloddet udbytte	-250.000	-500
Værdireguleringer 30. juni	2.554.890	1.934
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b>12.626.796</b>	<b>12.006</b>

Kapitalandel i associerede virksomheder består af kapitalandel i KN Byg Mariager A/S, Mariager, 50% ejerandel og KN Byg Industrihuse A/S, Spentrup, 50% ejerandel.

3 Egenkapital	Virksom-	Reserver	Overført	Foreslået	I alt
	hedskapi- tal	for netto- opskrivnin- ger	resultat	udbytte	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	200	1.934	24.251	500	26.885
Foreslået udbytte	0	0	0	500	500
Aconto udbytte	0	0	-900	0	-900
Udbetalt udbytte	0	0	0	-500	-500
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-250	250	0	0
Egenkapitalbevægelse i associerede virksomhed	0	75	0	0	75
Årets resultat	0	796	-283	0	513
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200</b>	<b>2.555</b>	<b>23.318</b>	<b>500</b>	<b>26.573</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

#### 4 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investerings- og finansieringsvirksomhed, herunder at besidde aktier og anparter og at investere i fast ejendom.

<b>Noter</b>	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
<b>5</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Ingen.		
<b>6</b>		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		