

# Kærhavegård Holding ApS

Gartnervænget 6, 3660 Stenløse

CVR-nr. 28 69 35 32

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2016.

---

**Ole Meilstrup**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kærhavegård Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 25. april 2016

**Direktion**

Ole Meilstrup

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaveren i Kærhavegård Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kærhavegård Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 25. april 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Jørgen Jensen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Kærhavegård Holding ApS Gartnervænget 6 3660 Stenløse
	CVR-nr.: 28 69 35 32
	Stiftet: 29. april 2005
	Hjemsted: Egedal
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Ole Meilstrup
<b>Revisor</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken
<b>Dattervirksomheder</b>	Komplementarselskabet MJOM ApS, Aalborg MJOM K/S, Aalborg
<b>Associeret virksomhed</b>	Spartavej 7 ApS, Aalborg

## Ledelsesberetning

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at foretage investeringer i anlægsaktiver, herunder fast ejendom og værdipapirer samt beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -18 t.kr. mod -13 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 87 t.kr. mod 141 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kærhavegård Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kærhavegård Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 %.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-17.828</b>	<b>-12.574</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-8.700	-8.728
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	78.975	-20.312
Andre finansielle indtægter	228.031	250.184
Øvrige finansielle omkostninger	-190.614	-14.462
<b>Resultat før skat</b>	<b>89.864</b>	<b>194.108</b>
1 Skat af årets resultat	-3.243	-53.430
<b>Årets resultat</b>	<b>86.621</b>	<b>140.678</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	32.816	-902.601
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	0	943.479
Disponeret fra overført resultat	-47.395	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>86.621</b>	<b>140.678</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	121.841	70.541
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>149.584</u>	<u>70.609</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>271.425</u>	<u>141.150</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>271.425</u></b>	<b><u>141.150</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	736.895	697.318
	Udsudte skatteaktiver	7.707	7.707
	Tilgodehavende selskabsskat	17.757	0
	Andre tilgodehavender	<u>67.323</u>	<u>58.881</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>829.682</u>	<u>763.906</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.281.496</u>	<u>3.392.308</u>
	Værdipapirer i alt	<u>3.281.496</u>	<u>3.392.308</u>
	Likvide beholdninger	<u>155.190</u>	<u>283.125</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.266.368</u></b>	<b><u>4.439.339</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.537.793</u></b>	<b><u>4.580.489</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	63.425	30.609
6	Overført resultat	4.232.880	4.280.275
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.522.505</u></b>	<b><u>4.535.684</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
	Selskabsskat	0	31.012
	Anden gæld	5.288	3.793
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.288</u>	<u>44.805</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>15.288</u></b>	<b><u>44.805</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.537.793</u></b>	<b><u>4.580.489</u></b>
<b>8</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	3.243	57.012
Regulering af udskudt skat	0	-3.582
	<b>3.243</b>	<b>53.430</b>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2015	108.000	108.000
Tilgang i årets løb	60.000	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>168.000</b>	<b>108.000</b>
Opskrivninger primo 1. januar 2015	-37.459	-28.731
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-8.700	-8.728
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-46.159</b>	<b>-37.459</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>121.841</b>	<b>70.541</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Komplementarselskabet MJOM ApS	Aalborg	60 %
MJOM K/S	Aalborg	60 %

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffessum, primo 1. januar 2015	40.000	104.400
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-64.400</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>40.000</u></b>	<b><u>40.000</u></b>
Opskrivning primo 1. januar 2015	30.609	961.941
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	78.975	-20.312
Årets tilbageførsler på afgang	<u>0</u>	<u>-911.020</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>109.584</u></b>	<b><u>30.609</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>149.584</u></b>	<b><u>70.609</u></b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Spartavej 7 ApS	Aalborg	50 %
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	30.609	933.210
Resultatandel	<u>32.816</u>	<u>-902.601</u>
	<b><u>63.425</u></b>	<b><u>30.609</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	4.280.275	3.336.796
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-47.395</u>	<u>943.479</u>
	<b><u>4.232.880</u></b>	<b><u>4.280.275</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>99.800</u></b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

## 9. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 3t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.