

## Årsrapport for 2016/17

01.07.16 - 30.06.17

### Klostergaard Holding ApS

Bangsebro Allé 27  
4800 Nykøbing F

CVR-nr. 28962495

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2017.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Lars Marquard Pedersen

LOU REVISION  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
TOLDBODGADE 11  
DK-4800 NYKØBING F.  
T: 5485 1133 . F: 5485 3702  
CVR NR. 31579309  
LOUREVISION.DK



MEMLEM AF  
DANSKE REVISORER  
**FSR\***

# Indholdsfortegnelse

---

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Noter til årsrapporten	14



# Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Klostergaard Holding ApS for regnskabsåret 2016/17.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 28. september 2017.

**Direktion**

Lars Marquard Pedersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i Klostergaard Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klostergaard Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 som 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandling 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- 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.

Vi kommunikerer 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 væsentligt 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Nykøbing F., den 28. september 2017

## **Lou Revision**

registreret revisionsaktieselskab

CVR 31579309

Martin O. Andersen

Statsautoriseret revisor



# Selskabsoplysninger

---

## Selskabet

Klostergaard Holding ApS  
Bangsebro Allé 27  
4800 Nykøbing F

CVR-nr.: 28962495  
Hjemstedskommune: Guldborgsund  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

## Direktion

Lars Marquard Pedersen

## Revisor

Lou Revision  
registreret revisionsaktieselskab  
Toldbodgade 11  
4800 Nykøbing F.



# Ledelsesberetning

---

## Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive finansiell virksomhed og investering efter direktionens skøn.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

## Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.





# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Klostergaard Holding ApS for 2016/17 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## 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 omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægt af kapitalandele

Resultater efter skat fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Afskrivninger på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

### Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

## Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

#### Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>-6.250</b>	<b>-6</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-6.250</b>	<b>-6</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.974.626	-12
Andre finansielle indtægter		14.266	6
Andre finansielle omkostninger		88.450	7
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.894.191</b>	<b>-19</b>
Skat af årets resultat	1	-17.611	-2
<b>Årets resultat</b>		<b>1.911.802</b>	<b>-18</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		1.305.106	1.423
Årets resultat		1.911.802	-18
<b>Til disposition</b>		<b>3.216.908</b>	<b>1.405</b>
Udbytte for regnskabsåret		65.000	100
Overført til næste år		3.151.908	1.305
<b>Disponeret i alt</b>		<b>3.216.908</b>	<b>1.405</b>



## Balance 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	517.967	994
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>517.967</b>	<b>994</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>517.967</b>	<b>994</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.314.266	256
Udskudt skatteaktiv		19.119	2
Andre tilgodehavender	3	1.507.517	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>2.840.901</b>	<b>257</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	285
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<b>0</b>	<b>285</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.400</b>	<b>30</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.852.301</b>	<b>573</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.370.268</b>	<b>1.568</b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		3.151.908	1.305
Foreslået udbytte		65.000	100
<b>Egenkapital i alt</b>	4	<b>3.341.908</b>	<b>1.530</b>
Selskabsskat		0	4
Anden gæld		28.360	34
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>28.360</b>	<b>38</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>28.360</b>	<b>38</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.370.268</b>	<b>1.568</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualposter m.v.	6		

# Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
		kr.	tkr.
	Udskudt skat af årets resultat	-17.611	-2
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-17.611</b>	<b>-2</b>

<b>2</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	1.856.736	1.384
	Tilgang i årets løb	0	502
	Afgang i årets løb	-722.375	-30
	<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>1.134.361</b>	<b>1.857</b>
	Værdireguleringer primo	-862.365	-100
	Årets resultatandel	23.596	-42
	Udloddet udbytte	0	-750
	<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>-838.769</b>	<b>-892</b>
	Afgang af værdireguleringer	222.375	30
	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>222.375</b>	<b>30</b>
	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b>517.967</b>	<b>994</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:  
Grafikom ApS med hjemsted i Guldborgsund Kommune, Ejerandel 50%.

<b>3</b>	<b>Andre tilgodehavender</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
		kr.	tkr.
	Skattekonto	17	0
	Kapitaliseret købesum	1.507.500	0
	<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b>1.507.517</b>	<b>0</b>

Tilgodehavender der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb udgør DKK 1.005.000.

## Noter til årsrapporten

---

<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Udbytte</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
		kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	100.000	1.305.106	1.530.106
	Årets resultat	0	65.000	1.846.802	1.911.802
	Udbetalt udbytte	0	-100.000	0	-100.000
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>65.000</b>	<b>3.151.908</b>	<b>3.341.908</b>

### 5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for den ene associerede virksomheds mellemværende med kreditinstitut, har selskabet afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen er begrænset til i alt DKK 4.000.000.

### 6 **Eventualposter m.v.**

Ingen.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Lars Marquard Pedersen

### Direktør

På vegne af: Klostergaard Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-492742105268

IP: 94.231.111.170

2017-09-29 11:49:22Z

NEM ID 

## Martin Andersen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: LOU REVISION REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:31579309-RID:1216205112914

IP: 185.45.48.59

2017-09-29 11:51:20Z

NEM ID 

## Lars Marquard Pedersen

### Dirigent

På vegne af: Klostergaard Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-492742105268

IP: 94.231.111.170

2017-09-29 11:53:02Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LUA4D-BWB41-PGID4-6UA0E-BHZD5-1H1X

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>