

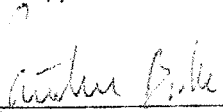
Carsten Balle Holding ApS
H.G. Junkers Vej 11, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 29 39 72 60

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/5 2016.



Carsten Balle
Direktør

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Industrivej Nord 15, Birk
DK-7400 Herning
Tlf. 97 12 50 22
Fax 97 21 37 88
 herning@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Carsten Balle 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.

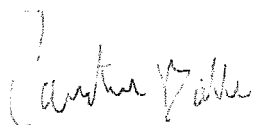
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 11. maj 2016

Direktion

Carsten Balle



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Carsten Balle Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Carsten Balle Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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, 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens §210 ydet lån til selskabets kapitalejere. Beløbet er udbytteangivet og dermed udlignet efter regnskabsårets afslutning.

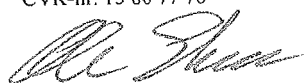
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Herning, den 11. maj 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Ole Jespersen-Skree
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Carsten Balle Holding ApS H.G. Junkers Vej 11 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 29 39 72 60
	Stiftet: 28. december 2005
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Carsten Balle
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Dattervirksomhed	Silkeborg Byg & Design ApS, Silkeborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 796 t.kr. mod 784 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 Carsten Balle 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. 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 dattervirksomheders 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 Carsten Balle Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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 %.

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>
Andre eksterne omkostninger	-10.625	-3.689
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	892.316	869.049
Andre finansielle indtægter	3.015	4.531
Andre finansielle omkostninger	-103.578	-135.524
Resultat før skat	781.128	734.367
1 Skat af årets resultat	15.017	49.243
Årets resultat	796.145	783.610
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	48.959	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	592.316	-140.326
Udbytte for regnskabsåret	150.000	99.800
Overføres til overført resultat	4.870	824.136
Disponeret i alt	796.145	783.610

Balance 31. december

Aktiver	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.530.579	938.263
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.530.579</u>	<u>938.263</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.530.579</u>	<u>938.263</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.143	591
Tilgodehavende selskabsskat	28.017	19.968
4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>33.014</u>	<u>48.959</u>
Tilgodehavender i alt	<u>66.174</u>	<u>69.518</u>
Likvide beholdninger	<u>174.984</u>	<u>166.571</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>241.158</u>	<u>236.089</u>
Aktiver i alt	<u>1.771.737</u>	<u>1.174.352</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.258.704	666.388
7 Overført resultat	225.553	220.683
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	99.800
Egenkapital i alt	<u>1.759.257</u>	<u>1.111.871</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	12.480	62.481
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.480	62.481
Gældsforpligtelser i alt	<u>12.480</u>	<u>62.481</u>
Passiver i alt	<u>1.771.737</u>	<u>1.174.352</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	2015	2014
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-15.017	-19.968
Regulering af tidligere års skat	0	-29.275
	<u>-15.017</u>	<u>-49.243</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	271.875	212.500
Tilgang i årets løb	0	150.000
Afgang i årets løb	0	-90.625
Kostpris 31. december 2015	<u>271.875</u>	<u>271.875</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	666.388	806.714
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	892.316	219.049
Årets tilbageførsler på afgang	0	40.625
Udbytte	-300.000	-400.000
Opskrivninger 31. december 2015	<u>1.258.704</u>	<u>666.388</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.530.579</u>	<u>938.263</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Carsten Balle Holding ApS
Silkeborg Byg & Design ApS, Silkeborg	75 %	2.040.769	1.189.754	1.530.577

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
3. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	431.755	316.126		
Tilgang i årets løb	101.000	115.629		
Kostpris 31. december 2015	532.755	431.755		
Nedskrivninger 1. januar 2015	-431.755	-316.126		
Nedskrivning PAM I/S	-101.000	-115.629		
Opskrivninger 31. december 2015	-532.755	-431.755		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
			Regnskabs- mæssig værdi hos Carsten Balle Holding ApS	
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
PAM I/S, Silkeborg	33 %	-1.159.803	-168.208	0
4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Kategori		Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2015
Direktion		10,05	0	33.014
5. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar 2015			125.000	125.000
			125.000	125.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015			666.388	806.714
Resultatandel			592.316	-140.326
			1.258.704	666.388

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	220.683	-603.453
Årets overførte overskud eller underskud	4.870	824.136
Ekstraordinær udlodning af udbytte	48.959	0
Udlodning ekstraordinær udbytte vedtaget i regnskabsåret	<u>-48.959</u>	<u>0</u>
	<u>225.553</u>	<u>220.683</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	99.800	0
Udloddet udbytte	-99.800	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>150.000</u>	<u>99.800</u>
	<u>150.000</u>	<u>99.800</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 156 t.kr, som vedrører skattemæssigt underskud.

Eventualforpligtelser

Selskabet kan påføres en forpligtelse på minimum 33 % af den negative egenkapital i PAM I/S, som kan blive aktuel ved opløsning af interessentskabet.

Sambeskatning

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 321 t.kr.