

# Kathrinesminde Holding ApS

Hostrupsvej 4, 7500 Holstebro

CVR-nr. 31 87 94 42

## Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. september 2018.

---

Niels Gade  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Kathrinesminde Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. september 2018

### **Direktion**

Peder Nicolaisen

### **Bestyrelse**

Peder Nicolaisen

Niels Gade

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i Kathrinesminde Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Kathrinesminde Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, 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 finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Holstebro, den 24. september 2018

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor  
mne21392

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Kathrinesminde Holding ApS Hostrupsvej 4 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 31 87 94 42
	Stiftet: 20. oktober 2008
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 10. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Peder Nicolaisen Niels Gade
<b>Direktion</b>	Peder Nicolaisen
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Associeret virksomhed</b>	Nicolaisen & Larsen A/S, Ulfborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i den associerede virksomhed Nicolaisen & Larsen A/S, hvis aktivitet består i afsætning, servicering og reparation af entreprenør-, landbrugs- og industrimateriel. Herudover har aktiviteten været formuepleje.

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

Årets resultat efter skat udgør -2.184 t.kr. mod 370 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kathrinesminde 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.

## Resultatopgørelsen

### Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration.

### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bil 7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed 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.

#### Andre kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele i unoterede selskaber. Kapitalandele måles til kostpris. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Tilgodehavender

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

#### Værdipapirer

Værdipapirer, 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**


---

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-1.443.442	-753.578
Administrationsomkostninger	-279.180	-228.857
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-1.722.622</b>	<b>-982.435</b>
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-117.921	-117.921
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.840.543</b>	<b>-1.100.356</b>
Finansielle indtægter	689.828	1.786.705
Nedskrivning af finansielle aktiver	-100.000	0
Finansielle omkostninger	-1.113.994	-82
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.364.709</b>	<b>686.267</b>
Skat af årets resultat	180.726	-316.753
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.183.983</b>	<b>369.514</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
Disponeret fra overført resultat	-4.183.983	-1.130.486
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.183.983</b>	<b>369.514</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Bil	540.474	658.395
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>540.474</u>	<u>658.395</u>
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	16.473.933	17.917.375
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	15.687.136	15.687.136
4	Andre kapitalandele	0	100.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>32.161.069</u>	<u>33.704.511</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>32.701.543</u></b>	<b><u>34.362.906</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Udskudte skatteaktiver	172.078	0
	Tilgodehavende selskabsskat	139.006	144.770
	Andre tilgodehavender	55.360	778.928
	Tilgodehavender i alt	<u>366.444</u>	<u>923.698</u>
	Værdipapirer	15.354.793	16.728.493
	Værdipapirer i alt	<u>15.354.793</u>	<u>16.728.493</u>
	Likvide beholdninger	235.037	313.479
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>15.956.274</u></b>	<b><u>17.965.670</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>48.657.817</u></b>	<b><u>52.328.576</u></b>

**Balance 30. april**


---

<b>Passiver</b>	2018	2017
Note	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	46.441.280	50.625.263
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>48.566.280</u></b>	<b><u>52.250.263</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	0	8.648
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>8.648</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	91.537	69.665
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	91.537	69.665
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>91.537</u></b>	<b><u>69.665</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>48.657.817</u></b>	<b><u>52.328.576</u></b>
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8 Eventualposter</b>		

**Noter**

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Bil</b>
Kostpris 1. maj		<u>825.450</u>
<b>Kostpris 30. april</b>		<b><u>825.450</u></b>
Afskrivninger 1. maj		167.055
Årets afskrivninger		<u>117.921</u>
<b>Afskrivninger 30. april</b>		<b><u>284.976</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>		<b><u>540.474</u></b>
	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. maj	42.197.322	37.197.322
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
<b>Kostpris 30. april</b>	<b><u>42.197.322</u></b>	<b><u>42.197.322</u></b>
Nedskrivning 1. maj	-24.279.947	-23.526.369
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-1.443.442</u>	<u>-753.578</u>
<b>Nedskrivninger 30. april</b>	<b><u>-25.723.389</u></b>	<b><u>-24.279.947</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>16.473.933</u></b>	<b><u>17.917.375</u></b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Nicolaisen & Larsen A/S	Ulfborg	50 %

**Noter**


---

	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
<b>4. Andre kapitalandele</b>		
Kostpris 1. maj	100.000	100.000
<b>Kostpris 30. april</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
Nedskrivning	-100.000	0
<b>Nedskrivninger 30. april</b>	<b>-100.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj	50.625.263	51.755.749
Årets overførte resultat	-4.183.983	-1.130.486
	<b>46.441.280</b>	<b>50.625.263</b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. maj	1.500.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.500.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
	<b>2.000.000</b>	<b>1.500.000</b>
<b>7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for selskabets tilgodehavende hos associeret virksomhed overfor den associerede virksomheds pengeinstitut.		



## Noter

---

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 30. april 2018 en gæld på 24.047 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds mellemværende med realkreditinstitut. Den den associerede virksomheds mellemværende med realkreditinstitut udgør pr. 30. april 2018 en gæld på 8.888 t.kr