

Kathrinesminde Holding ApS

Hostrupsvej 4, 7500 Holstebro

CVR-nr. 31 87 94 42

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. august 2019.

Niels Gade
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. august 2019

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 2018 - 30. april 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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 23. august 2019

KRØYER PEDERSEN

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

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kathrinesminde Holding ApS Hostrupsvej 4 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 31 87 94 42
	Stiftet: 20. oktober 2008
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 11. regnskabsår
Bestyrelse	Peder Nicolaisen Niels Gade
Direktion	Peder Nicolaisen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Associeret virksomhed	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 637 t.kr. mod -2.184 t.kr. sidste år. Ledelsen anser udviklingen i årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	362.351	-1.443.442
Andre driftsindtægter	34.166	0
Administrationsomkostninger	-272.924	-279.180
Bruttoresultat	123.593	-1.722.622
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-117.922	-117.921
Resultat før finansielle poster	5.671	-1.840.543
Finansielle indtægter	709.544	689.828
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-100.000
Finansielle omkostninger	-737	-1.113.994
Resultat før skat	714.478	-2.364.709
Skat af årets resultat	-77.469	180.726
Årets resultat	637.009	-2.183.983
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Disponeret fra overført resultat	-1.362.991	-4.183.983
Disponeret i alt	637.009	-2.183.983

Balance 30. april

Aktiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Bil	<u>422.552</u>	<u>540.474</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>422.552</u>	<u>540.474</u>
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	32.523.420	16.473.933
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>15.687.136</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>32.523.420</u>	<u>32.161.069</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>32.945.972</u>	<u>32.701.543</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	94.609	172.078
	Tilgodehavende selskabsskat	178.768	139.006
	Andre tilgodehavender	<u>57.568</u>	<u>55.360</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>330.945</u>	<u>366.444</u>
	Værdipapirer	<u>13.774.890</u>	<u>15.354.793</u>
	Værdipapirer i alt	<u>13.774.890</u>	<u>15.354.793</u>
	Likvide beholdninger	<u>239.225</u>	<u>235.037</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.345.060</u>	<u>15.956.274</u>
	Aktiver i alt	<u>47.291.032</u>	<u>48.657.817</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	45.078.289	46.441.280
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	<u>47.203.289</u>	<u>48.566.280</u>
 Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	87.743	91.537
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	87.743	91.537
	Gældsforpligtelser i alt	<u>87.743</u>	<u>91.537</u>
	Passiver i alt	<u>47.291.032</u>	<u>48.657.817</u>

6 Eventualposter

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Materielle anlægsaktiver		Bil
Kostpris 1. maj		<u>825.450</u>
Kostpris 30. april		<u>825.450</u>
Afskrivninger 1. maj		284.976
Årets afskrivninger		<u>117.922</u>
Afskrivninger 30. april		<u>402.898</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april		<u>422.552</u>
	<u>30/4 2019</u>	<u>30/4 2018</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. maj	42.197.322	42.197.322
Tilgang i årets løb	<u>15.687.136</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>57.884.458</u>	<u>42.197.322</u>
Nedskrivning 1. maj	-25.723.389	-24.279.947
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>362.351</u>	<u>-1.443.442</u>
Nedskrivninger 30. april	<u>-25.361.038</u>	<u>-25.723.389</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>32.523.420</u>	<u>16.473.933</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nicolaisen & Larsen A/S	Ulfborg	50 %

Noter

	<u>30/4 2019</u>	<u>30/4 2018</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	46.441.280	50.625.263
Årets overførte resultat	<u>-1.362.991</u>	<u>-4.183.983</u>
	<u>45.078.289</u>	<u>46.441.280</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj	2.000.000	1.500.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 30. april 2019 en gæld på 14.499 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds mellemværende med realkreditinstitut. Den associerede virksomheds mellemværende med realkreditinstitut udgør pr. 30. april 2019 en gæld på 8.006 t.kr

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kathrinesminde Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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 nominal værdi.