

Kathrinesminde Holding ApS

Hostrupsvej 4, 7500 Holstebro

CVR-nr. 31 87 94 42

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. september 2017.

Niels Gade
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 15. september 2017

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 2016 - 30. april 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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 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 15. september 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

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 9. 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 370 t.kr. mod -3.192 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

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.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Negative forskelsbeløb (badwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet indtægtsføres i købsåret i resultatopgørelsen.

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.

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 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-753.578	-2.899.792
Administrationsomkostninger	-228.857	-230.958
Bruttoresultat	-982.435	-3.130.750
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-117.921	-49.134
Resultat før finansielle poster	-1.100.356	-3.179.884
Finansielle indtægter	1.786.705	1.103.480
Finansielle omkostninger	-82	-1.190.311
Resultat før skat	686.267	-3.266.715
Skat af årets resultat	-316.753	74.399
Årets resultat	369.514	-3.192.316
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-1.130.486	-4.192.316
Disponeret i alt	369.514	-3.192.316

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
2 Bil	658.395	776.316
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>658.395</u>	<u>776.316</u>
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	17.917.375	13.670.953
Tilgodehavender hos associeret virksomhed	15.687.136	0
4 Andre kapitalandele	100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>33.704.511</u>	<u>13.770.953</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>34.362.906</u>	<u>14.547.269</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associeret virksomhed	0	20.265.792
Udskudte skatteaktiver	0	74.399
Tilgodehavende selskabsskat	144.770	209.038
Andre tilgodehavender	778.928	655.073
Tilgodehavender i alt	<u>923.698</u>	<u>21.204.302</u>
Værdipapirer	16.728.493	16.956.073
Værdipapirer i alt	<u>16.728.493</u>	<u>16.956.073</u>
Likvide beholdninger	313.479	234.107
Omsætningsaktiver i alt	<u>17.965.670</u>	<u>38.394.482</u>
Aktiver i alt	<u>52.328.576</u>	<u>52.941.751</u>

Balance 30. april

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	50.625.263	51.755.749
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
Egenkapital i alt	52.250.263	52.880.749
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	8.648	0
Hensatte forpligtelser i alt	8.648	0
 Gældsforpligtelser		
Anden gæld	69.665	61.002
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	69.665	61.002
Gældsforpligtelser i alt	69.665	61.002
 Passiver i alt	52.328.576	52.941.751

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
		<u>Bil</u>
Kostpris 1. maj		<u>825.450</u>
Kostpris 30. april		<u>825.450</u>
Afskrivninger 1. maj		49.134
Årets afskrivninger		<u>117.921</u>
Afskrivninger 30. april		<u>167.055</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april		<u>658.395</u>
	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. maj	37.197.322	34.405.610
Tilgang i årets løb	<u>5.000.000</u>	<u>2.791.712</u>
Kostpris 30. april	<u>42.197.322</u>	<u>37.197.322</u>
Nedskrivning 1. maj	-23.526.369	-20.626.577
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-753.578</u>	<u>-2.899.792</u>
Nedskrivninger 30. april	<u>-24.279.947</u>	<u>-23.526.369</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>17.917.375</u>	<u>13.670.953</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nicolaisen & Larsen A/S	Ulfborg	50 %

Noter

	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
4. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. maj	100.000	100.000
Kostpris 30. april	100.000	100.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april	100.000	100.000
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	51.755.749	55.948.065
Årets overførte resultat	-1.130.486	-4.192.316
	50.625.263	51.755.749
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj	1.000.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
	1.500.000	1.000.000
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for selskabets tilgodehavende hos associeret virksomhed overfor den associerede virksomheds pengeinstitut.		