

Kathrinesminde Holding ApS

Hostrupsvej 4, 7500 Holstebro

CVR-nr. 31 87 94 42

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. september 2016.

Niels Gade
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 7. september 2016

Direktion

Peder Nicolaisen

Bestyrelse

Peder Nicolaisen

Niels Gade

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Kathrinesminde Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kathrinesminde Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 7. september 2016

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 8. regnskabsår
Bestyrelse	Peder Nicolaisen Niels Gade
Direktion	Peder Nicolaisen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Associeret virksomhed	Nicolaisen & Larsen A/S, Ulfborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens 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 -3.192 t.kr. mod 1.214 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver. 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 på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anskaffelsessværdi 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-2.899.792	11.556
Administrationsomkostninger	-230.958	-192.794
Bruttoresultat	-3.130.750	-181.238
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-49.134	0
Resultat før finansielle poster	-3.179.884	-181.238
Finansielle indtægter	1.103.480	3.931.837
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.166.462
Finansielle omkostninger	-1.190.311	-112
Resultat før skat	-3.266.715	1.584.025
Skat af årets resultat	74.399	-369.538
Årets resultat	-3.192.316	1.214.487
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	214.487
Disponeret fra overført resultat	-4.192.316	0
Disponeret i alt	-3.192.316	1.214.487

Balance 30. april

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1 Bil		776.316	0
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>776.316</u>	<u>0</u>
2 Kapitalandel i associeret virksomhed		13.670.953	13.779.033
3 Andre kapitalandele		100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>13.770.953</u>	<u>13.879.033</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>14.547.269</u>	<u>13.879.033</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos associeret virksomhed		20.265.792	19.835.591
Udskudte skatteaktiver		74.399	0
Tilgodehavende selskabsskat		209.038	0
Andre tilgodehavender		655.073	583.177
Tilgodehavender i alt		<u>21.204.302</u>	<u>20.418.768</u>
Værdipapirer		16.956.073	22.654.671
Værdipapirer i alt		<u>16.956.073</u>	<u>22.654.671</u>
Likvide beholdninger		234.107	263.504
Omsætningsaktiver i alt		<u>38.394.482</u>	<u>43.336.943</u>
Aktiver i alt		<u>52.941.751</u>	<u>57.215.976</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Anpartskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	51.755.749	55.948.065
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>52.880.749</u>	<u>57.073.065</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	0	76.412
	Anden gæld	61.002	66.499
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	61.002	142.911
	Gældsforpligtelser i alt	<u>61.002</u>	<u>142.911</u>
	Passiver i alt	<u>52.941.751</u>	<u>57.215.976</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Bil</u>
Tilgang	825.450
Kostpris 30. april	825.450
Årets afskrivninger	49.134
Afskrivninger 30. april	49.134
Regnskabsmæssig værdi 30. april	776.316

30/4 2016
30/4 2015
2. Kapitalandel i associeret virksomhed

Kostpris 1. maj	34.405.610	34.405.610
Tilgang i årets løb	2.791.712	0
Kostpris 30. april	37.197.322	34.405.610
Nedskrivning 1. maj	-20.626.577	-20.638.133
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.899.792	11.556
Nedskrivninger 30. april	-23.526.369	-20.626.577
Regnskabsmæssig værdi 30. april	13.670.953	13.779.033

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Nicolaisen & Larsen A/S	Ulfborg	50 %

30/4 2016
30/4 2015
3. Andre kapitalandele

Kostpris 1. maj	100.000	100.000
Kostpris 30. april	100.000	100.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april	100.000	100.000

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	55.948.065	55.733.578
Årets overførte resultat	<u>-4.192.316</u>	<u>214.487</u>
	<u>51.755.749</u>	<u>55.948.065</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj	1.000.000	2.000.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-2.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for selskabets tilgodehavende hos associeret virksomhed overfor den associerede virksomheds pengeinstitut.		