

Vestre Ringgade 61  
Aarhus N

Hovedgaden 34  
Rønde

Østeralle 8  
Ebeltoft

Kolbjørn Holding ApS

Vittenvej 56  
8382 Hinnerup

ÅRSRAPPORT  
2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28/06 2018

Mik K. Nielsen

Dirigent

CVR-nr. 36 06 98 80

Medlem af:



TGS Global  
The business network  
for global entrepreneurs



RevisorGruppen Danmark  
Et dansk revisornetværk

Statsautoriseret  
revisionspartnerselskab

CVR 38 75 16 46

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

|                                                 |   |
|-------------------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning                               | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |

### Ledelsesberetning mv.

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning   | 6 |

### Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 7  |
| Resultatopgørelse        | 10 |
| Balance                  | 11 |
| Noter                    | 13 |

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Kolbjørn Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 28/06 2018

Direktion

Mik K Nielsen

Mik Kolbjørn Nielsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Kolbjørn Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kolbjørn Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.


Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus N, den  2018

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 38751646

  
Johnny Skovgård Rasmussen  
statsautoriseret revisor  
MNE nr.: mne32079

  
Michael Bagner  
registreret revisor  
MNE nr.: mne92

## Selskabsoplysninger

|                  |                                                                                                       |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Selskabet</b> | Kolbjørn Holding ApS<br>Vittenvej 56<br>8382 Hinnerup                                                 |
|                  | CVR-nr: 36 06 98 80<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december                                          |
| <b>Direktion</b> | Mik Kolbjørn Nielsen                                                                                  |
| <b>Revisor</b>   | Kovsted & Skovgård<br>Statsautoriseret revisionspartnerselskab<br>Vestre Ringgade 61<br>8200 Aarhus N |

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdidngselskab.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et resultat efter skat på -531 t.kr. Årets resultat er utilfredsstillende.

Selskabets indtjening er negativ og egenkapitalen er tabt.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at kapitalejer vil opretholde finansieringen. Ledelsen forventer at dette vil ske. Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Kolbjørn Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

### 1. januar - 31. december

| Note                                                                | 2017            | 2016            |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b>                                            | <b>-11.000</b>  | <b>-10.375</b>  |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder                | -34.687         | -527.908        |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | -485.625        | -292.787        |
| Andre finansielle omkostninger                                      | -1.387          | 0               |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>                                            | <b>-532.699</b> | <b>-831.070</b> |
| Skat af årets resultat                                              | 1.292           | -853            |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                               | <b>-531.407</b> | <b>-831.923</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                              |                 |                 |
| Overført resultat                                                   | -531.407        | -831.923        |
| <b>DISPONERET I ALT</b>                                             | <b>-531.407</b> | <b>-831.923</b> |

Balance 31. december  
 AKTIVER

| Note                                         | 2017                  | 2016                  |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder   | 39.050                | 73.737                |
| Finansielle anlægsaktiver                    | <u>39.050</u>         | <u>73.737</u>         |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                         | <u>39.050</u>         | <u>73.737</u>         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 765.237               | 289.045               |
| Tilgodehavender                              | <u>765.237</u>        | <u>289.045</u>        |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                     | <u>765.237</u>        | <u>289.045</u>        |
| <b>AKTIVER</b>                               | <u><u>804.287</u></u> | <u><u>362.782</u></u> |

Balance 31. december  
PASSIVER

| Note                                                             | 2017              | 2016              |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital                                               | 50.000            | 50.000            |
| Overført resultat                                                | -1.668.994        | -1.137.587        |
| <b>3 EGENKAPITAL</b>                                             | <b>-1.618.994</b> | <b>-1.087.587</b> |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 294.435           | 246.116           |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>                                    | <b>294.435</b>    | <b>246.116</b>    |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                         | 17.387            | 5.000             |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                                | 371.113           | 53.170            |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse                         | 1.740.346         | 1.146.083         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                           | <b>2.128.846</b>  | <b>1.204.253</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>                                        | <b>2.128.846</b>  | <b>1.204.253</b>  |
| <b>PASSIVER</b>                                                  | <b>804.287</b>    | <b>362.782</b>    |

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

2017                      2016

### 1 Usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet indtjeningen er negativ og egenkapitalen er tabt. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at kapitalejer vil opretholde finansieringen. Ledelsen forventer at dette vil ske, hvorfor årsrapporten er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

### 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|                                         |          |          |
|-----------------------------------------|----------|----------|
| Kostpris 1. januar 2017                 | 650.000  | 650.000  |
| Kostpris 31. december 2017              | 650.000  | 650.000  |
| Op- og nedskrivninger 1. januar 2017    | -576.263 | -100.000 |
| Årets resultatandele                    | -34.687  | -643.063 |
| Kapitalregulering i perioden            | 0        | 166.800  |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2017 | -610.950 | -576.263 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 39.050   | 73.737   |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn                    | Hjemsted | Ejerandel | Andel af resultat | Regnskabsmæssig værdi |
|-------------------------|----------|-----------|-------------------|-----------------------|
| Kolbjørn Huse ApS       | Hinnerup | 100 %     | -                 | -                     |
| Kolbjørn Ejendomme ApS  | Hinnerup | 100 %     | -395.313          | -528.550              |
| Kolbjørn Byggefirma A/S | Hinnerup | 100 %     | -216.266          | -294.435              |
| Favrskov Ejendomme ApS  | Hinnerup | 100 %     | -34.687           | 39.050                |

## Noter

|                      | 1/1 2017          | Forslag til<br>resultatdis-<br>ponering | 31/12 2017        |
|----------------------|-------------------|-----------------------------------------|-------------------|
| <b>3 Egenkapital</b> |                   |                                         |                   |
| Virksomhedskapital   | 50.000            | 0                                       | 50.000            |
| Overført resultat    | -1.137.587        | -531.407                                | -1.668.994        |
|                      | <u>-1.087.587</u> | <u>-531.407</u>                         | <u>-1.618.994</u> |

#### 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

#### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for mellemværende mellem Kolbjørn Byggefirma A/S og pengeinstitut. Samlet træk på statusdagen er 7.847 t.kr.