

Kaerby A/S
Årsrapport for
1. juli 2013 - 30. juni 2014
(37. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 25/11 2014

Henrik Bornebusch
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2013 - 30. juni 2014	11
Balance pr. 30. juni 2014	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kaerby A/S
Lucernetofte 2, 5550 Langeskov

Telefon: 65 97 45 46
Hjemmeside: www.kaerby.dk

CVR-nr.: 81 09 03 19
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 17. juni 1977
Hjemsted: Langeskov

Bestyrelse

Henrik Bornebusch, formand
Claus Koch Jensen
Lise Skov Jørgensen

Direktion

Claus Koch Jensen

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Svendborgvej 83, 5260 Odense S
Telefon: 66 12 11 12
Telefax: 65 91 26 45
Hjemmeside: www.rogr.dk
E-mail: jag@rogr.dk
CVR-nr.: 27798179

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Kaerby A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 14. november 2014

Direktion

Claus Koch Jensen

Bestyrelse

Henrik Bornebusch
formand

Claus Koch Jensen

Lise Skov Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kaerby A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kaerby A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 14. november 2014

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Jan Grevelund
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med fabrikation og handel, samt finansiering.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et underskud på kr. 951.207, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på kr. 1.107.877.

Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kaerby A/S for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Endvidere indregnes Igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrene og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	2.000 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år	1.250 t.kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.600 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5% for udskudt skat. Årets selskabsskat beregnes med 24,5%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelse 1. juli 2013 - 30. juni 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Bruttofortjeneste		2.721.461	3.314
Personaleomkostninger	1	-2.743.144	-2.710
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-606.215	-546
Resultat før finansielle poster		-627.898	58
Finansielle indtægter	2	20.847	6
Finansielle omkostninger		-451.978	-452
Resultat før skat		-1.059.029	-388
Skat af årets resultat	3	107.822	79
Årets resultat		-951.207	-309
 Forslag til resultatdisponering			
Overført til overkurs ved emission		-600.000	0
Overført resultat		-351.207	-309
		-951.207	-309

Balance pr. 30. juni 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr
AKTIVER			
Grunde og bygninger		5.158.739	5.238
Produktionsanlæg og maskiner		<u>2.991.807</u>	<u>3.490</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>8.150.546</u>	<u>8.728</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>14.370</u>	<u>11</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>14.370</u>	<u>11</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.164.916</u>	<u>8.739</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>14.400</u>	<u>15</u>
Varebeholdninger		<u>14.400</u>	<u>15</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		427.768	996
Igangværende arbejder for fremmed regning		104.499	30
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		187.228	0
Andre tilgodehavender		29.706	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>74.161</u>	<u>96</u>
Tilgodehavender		<u>823.362</u>	<u>1.122</u>
Likvide beholdninger		<u>51.879</u>	<u>784</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>889.641</u>	<u>1.921</u>
AKTIVER I ALT		<u>9.054.557</u>	<u>10.660</u>

Balance pr. 30. juni 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr
PASSIVER			
Selskabskapital		800.000	800
Overkurs ved emission		0	600
Overført resultat		<u>307.877</u>	<u>650</u>
Egenkapital i alt	5	<u>1.107.877</u>	<u>2.050</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>100</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>100</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.434.136	3.443
Andre kreditinstitutter		1.684.767	1.685
Leasingforpligtelser		<u>1.376.147</u>	<u>1.623</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>6.495.050</u>	<u>6.751</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	247.121	392
Kreditinstitutter		557.724	600
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.432	160
Anden gæld		<u>584.353</u>	<u>607</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.451.630</u>	<u>1.759</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.946.680</u>	<u>8.510</u>
PASSIVER I ALT		<u>9.054.557</u>	<u>10.660</u>
Leje og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.335.839	2.300
Pensioner	288.618	272
Andre omkostninger til social sikring	81.749	64
Andre personaleomkostninger	36.938	74
	<u>2.743.144</u>	<u>2.710</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	15.194	0
Andre finansielle indtægter	5.653	6
	<u>20.847</u>	<u>6</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-7.415	0
Årets udskudte skat	-100.432	-79
Regulering af skat vedrørende tidligere år	25	0
	<u>-107.822</u>	<u>-79</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsan-	
	Grunde og læg og maski-	
	bygninger ner	
Kostpris 1. juli	5.689.883	8.682.272
Tilgang i årets løb	0	29.284
Kostpris 30. juni	<u>5.689.883</u>	<u>8.711.556</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Af- og nedskrivninger 1. juli	451.896	5.192.782
Årets afskrivninger	79.248	526.967
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>531.144</u>	<u>5.719.749</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.158.739</u>	<u>2.991.807</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>1.568.262</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli	800.000	600.000	650.718	2.050.718
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	8.366	8.366
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-600.000</u>	<u>-351.207</u>	<u>-951.207</u>
Egenkapital 30. juni	<u>800.000</u>	<u>0</u>	<u>307.877</u>	<u>1.107.877</u>

Selskabskapitalen er opdelt i anpartar á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.	2010/11 kr.	2009/10 kr.
Selskabskapital 1. juli	800.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Tilgang i året	0	600.000	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabskapital 30. juni	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.442.502	3.434.136	0	2.626.986
Andre kreditinstitutter	1.844.767	1.684.767	0	950.767
Leasingforpligtelser	<u>1.855.021</u>	<u>1.623.268</u>	<u>247.121</u>	<u>0</u>
	<u>7.142.290</u>	<u>6.742.171</u>	<u>247.121</u>	<u>3.577.753</u>

7 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år		54.600	54.600
Mellem 1 og 5 år		<u>18.200</u>	<u>72.800</u>
		<u>72.800</u>	<u>127.400</u>

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Blue Heaven ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.084, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør t.kr. 5.159.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der tinglyst ejerpantebrev t.kr. 3.000 i grunde og bygninger med en bogført pr. 30. juni 2014 t.kr. 5.159.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet virksomhedspant t.kr. 1.000 i goodwill og rettigheder, driftsinventar, varebeholdninger og simple fordringer hidhørende fra salg af varer og tjenesteydelser. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2014 t. kr. 1.866.

Noter til årsrapporten

10 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ejde Nielsens Værktøjsfabrik A/S, Svendborg