

# KILDEGÅRDEN ApS

Tyge Brahes Vej 5  
9000 Aalborg

Årsrapport  
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**09/05/2018**

---

**Thomas Balling**  
**Dirigent**

---

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger ..... | 3 |
|------------------------------|---|

**Påtegninger**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning ..... | 4 |
|-------------------------|---|

**Erklæringer**

|   |   |
|---|---|
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger ..... | 5 |
|---|---|

**Ledelsesberetning**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning ..... | 6 |
|-------------------------|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 7 |
|--------------------------------|---|

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse ..... | 9 |
|-------------------------|---|

|               |    |
|---------------|----|
| Balance ..... | 10 |
|---------------|----|

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse ..... | 12 |
|----------------------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| Noter ..... | 13 |
|-------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

KILDEGÅRDEN ApS  
Tyge Brahes Vej 5  
9000 Aalborg

CVR-nr: 10155851  
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

**Revisor**

Revisionsfirmaet Iversen & Hald  
Brotorvet 6  
7500 Holstebro  
DK Danmark  
CVR-nr: 36115432  
P-enhed: 1019836211

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kildegården ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålborg, den 22/03/2018

## Direktion

Thomas Balling

# Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Kildegården ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Kildegården ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 årsrapporten 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.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, 22/03/2018

Preben Hald , mne357  
registreret revisor  
Revisionsfirmaet Iversen & Hald  
CVR: 36115432

# Ledelsesberetning

## **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er investering i ejendomme, som udlejes til privat beboelse og erhverv.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets drift er stabil. Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er tilvalgt enkelte regler fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

Selskabets ledelse har valgt at anvende bestemmelserne i Årsregnskabslovens § 32 om at sammendrage posterne nettoomsætning fratrukket ejendomsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter fra investeringsejendomme.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring af 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger (investeringsejendomme) måles ved første indregning til kostpris inklusive transaktionsomkostninger og efterfølgende til dagsværdi i overensstemmelse med Årsregnskabslovens §38. Årets regulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastsættes ud fra en systematisk vurdering af de enkelte ejendomme, baseret på ejendommens forventede afkast (den afkastbaserede metode). De anvendte afkastkrav afhænger af ejendommens beliggenhed, ejendomstype og anvendelsesmulighed samt indretning og lejernes bonitet.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid på 5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuel niveau.

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenue efter afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.



# Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

|   | Note | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>                                |      | <b>1.177.483</b> | <b>1.099.813</b> |
| Personaleomkostninger .....   | 1    | -175.953         | -174.900         |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ..... |      | -22.125          | -5.531           |
| <b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>                           |      | <b>979.405</b>   | <b>919.382</b>   |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme .....                      |      | 0                | 46.320           |
| Øvrige finansielle omkostninger .....                                   | 2    | -356.727         | -386.322         |
| <b>Ordinært resultat før skat .....</b>                                 |      | <b>622.678</b>   | <b>579.380</b>   |
| Skat af årets resultat .....  |      | -136.990         | -128.029         |
| <b>Årets resultat .....</b>   |      | <b>485.688</b>   | <b>451.351</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                  |      |                  |                  |
| Overført resultat .....   |      | 485.688          | 451.351          |
| <b>I alt .....</b>  |      | <b>485.688</b>   | <b>451.351</b>   |

# Balance 31. december 2017

## Aktiver

|  | Note     | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger .....                          |          | 22.171.973        | 21.085.029        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....      |          | 82.969            | 105.094           |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>        | <b>3</b> | <b>22.254.942</b> | <b>21.190.123</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                   |          | <b>22.254.942</b> | <b>21.190.123</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....  |          | 3.266             | 11.871            |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ..... |          | 39.063            | 10.705            |
| Andre tilgodehavender .....                        |          | 9.000             | 23.987            |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>                 |          | <b>51.329</b>     | <b>46.563</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>               |          | <b>51.329</b>     | <b>46.563</b>     |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                         |          | <b>22.306.271</b> | <b>21.236.686</b> |

# Balance 31. december 2017

## Passiver

|  | Note     | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. ....   |          | 125.000           | 125.000           |
| Overført resultat .....  |          | 1.523.413         | 1.037.725         |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>   |          | <b>1.648.413</b>  | <b>1.162.725</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat .....   |          | 2.713.659         | 2.548.311         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>  |          | <b>2.713.659</b>  | <b>2.548.311</b>  |
| Gæld til banker .....  |          | 12.953.680        | 12.953.680        |
| Skyldig selskabsskat .....   |          | 1.700.000         | 1.700.000         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   | <b>4</b> | <b>14.653.680</b> | <b>14.653.680</b> |
| Gæld til banker .....  |          | 2.642.491         | 1.966.224         |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til<br>social sikring ..... |          | 523.028           | 405.746           |
| Ansvarlig lånekapital .....  |          | 125.000           | 500.000           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |          | <b>3.290.519</b>  | <b>2.871.970</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>  |          | <b>17.944.199</b> | <b>17.525.650</b> |
| <b>Passiver i alt .....</b>  |          | <b>22.306.271</b> | <b>21.236.686</b> |

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

|                           | <b>Registreret<br/>kapital<br/>mv.<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>resultat<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|--|--------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital, primo .....  | 125.000  | 1.037.725                            | 1.162.725            |
| Årets resultat .....      |  | 485.688                              | 485.688              |
| Egenkapital, ultimo ..... | 125.000  | 1.523.413                            | 1.648.413            |

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

|                                       | 2017<br>kr.    | 2016<br>kr.    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Løn og gager                          | 175.858        | 174.854        |
| Andre omkostninger til social sikring | 95             | 46             |
|                                       | <u>175.953</u> | <u>174.900</u> |

Gennemsnitligt antal ansatte:

2017: 1

2016: 1

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

|                                | 2017<br>kr.    | 2016<br>kr.    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Andre finansielle omkostninger | 356.727        | 386.322        |
|                                | <u>356.727</u> | <u>386.322</u> |

## 3. Materielle anlægsaktiver i alt

| Grunde og bygninger                    | 2017<br>kr.              | 2016<br>kr.              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Samlet kostpris 1/1                    | 11.794.105               | 10.609.076               |
| Årets afgang                           | 1.086.944                | 1.185.029                |
| <b>Samlet kostpris 31/12</b>           | <b><u>12.881.049</u></b> | <b><u>11.794.105</u></b> |
| Samlede værdireguleringer 1/1          | 9.290.924                | 9.290.924                |
| <b>Samlede værdireguleringer 31/12</b> | <b><u>9.290.924</u></b>  | <b><u>9.290.924</u></b>  |
| <b>Samlet værdi 31/12</b>              | <b><u>22.171.973</u></b> | <b><u>21.085.029</u></b> |

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Afkastkravet for selskabets ejendomme udgør 6,4 % pr. 31.12.2017. En forøgelse af afkastkravet med 0,25% vil reducere dagsværdien med 800 t.kr. mens et fald i afkastkravet med 0,25% forøger dagsværdien med 950 t.kr.

#### 4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

|  | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|-------------------|-------------------|
| Af langfristede gældsforpligtelser forfalder til betaling senere end 5 år efter regnskabsårets udløb | 11.104.000        | 13.000.000        |
|  | <u>11.104.000</u> | <u>13.000.000</u> |

#### 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Som sambeskattet selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten for Thomas Balling Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

#### 6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter tkr. 15.596 og anden gæld tkr. 1.825 er der givet pant i ejerpantebreve på tkr. 16.751 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 22.172.