

# Kildeager Holding ApS

Kildeager 1, 2680 Solrød Strand

CVR-nr. 26 03 22 45

## Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2016.

---

Per Lauridsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

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

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Kildeager Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød Strand, den 26. maj 2016

**Direktion**

Per Lauridsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Kildeager Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kildeager 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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.

København, den 26. maj 2016

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                  |  |
|------------------|--|
| <b>Selskabet</b> | Kildeager Holding ApS<br>Kildeager 1<br>2680 Solrød Strand |
|                  | CVR-nr.: 26 03 22 45                                       |
|                  | Stiftet: 4. maj 2001                                       |
|                  | Hjemsted: Solrød   |
|                  | Regnskabsår: 1. maj - 30. april                            |
| <b>Direktion</b> | Per Lauridsen  |
| <b>Revision</b>  | BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer                   |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive handel og investering, herunder at besidde kapitalandele i andre selskaber.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Det vurderes, at der ikke knytter sig særlige usikkerheder til indregning og måling af regnskabelementerne i årsregnskabet.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør 5.975 t.kr. mod 2.850 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Kildeager 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.

### **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, 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 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 nedenfor 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet 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.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kildeager Holding ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **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>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttotab</b>   | <b>-9.268</b>           | <b>-9.229</b>           |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed            | 5.930.349               | 2.849.041               |
| Andre finansielle indtægter                                | <u>66.575</u>           | <u>11.170</u>           |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>5.987.656</b>        | <b>2.850.982</b>        |
| 1 Skat af årets resultat                                   | <u>-12.606</u>          | <u>-830</u>             |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b><u>5.975.050</u></b> | <b><u>2.850.152</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                         |                         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.889.697               | 0                       |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 2.100.000               | 2.000.000               |
| Overføres til overført resultat                            | <u>1.985.353</u>        | <u>850.152</u>          |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b><u>5.975.050</u></b> | <b><u>2.850.152</u></b> |

## Balance 30. april

---

| <b>Aktiver</b>                               |                          |                         |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                                  | <u>2016</u>              | <u>2015</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                          |                         |
| 2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed       | 4.339.697                | 4.399.848               |
| Andre tilgodehavender                        | 4.057.040                | 0                       |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>8.396.737</u>         | <u>4.399.848</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>8.396.737</u></b>  | <b><u>4.399.848</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                          |                         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.236.660                | 2.549.850               |
| Tilgodehavende selskabsskat                  | 0                        | 5.170                   |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>2.236.660</u>         | <u>2.555.020</u>        |
| Likvide beholdninger                         | <u>43.509</u>            | <u>61.180</u>           |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>2.280.169</u></b>  | <b><u>2.616.200</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>10.676.906</u></b> | <b><u>7.016.048</u></b> |

## Balance 30. april

---

| <b>Passiver</b>  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| Note   | 2016              | 2015             |
| <b>Egenkapital</b>   |                   |                  |
| 3 Virksomhedskapital   | 125.000           | 125.000          |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.889.697         | 0                |
| 5 Overført resultat  | 5.524.034         | 3.538.681        |
| 6 Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 2.100.000         | 2.000.000        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                     | <b>9.638.731</b>  | <b>5.663.681</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                    |                   |                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                     | 7.500             | 7.500            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                            | 1.018.069         | 1.344.867        |
| Selskabsskat   | 12.606            | 0                |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                        | 1.038.175         | 1.352.367        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                              | <b>1.038.175</b>  | <b>1.352.367</b> |
| <b>Passiver i alt</b>  | <b>10.676.906</b> | <b>7.016.048</b> |

### 7 Eventualposter

## Noter

---

|  | 2015/16          | 2014/15            |                       |  |
|--|------------------|--------------------|-----------------------|--|
| <b>1. Skat af årets resultat</b>   |                  |                    |                       |  |
| Skat af årets resultat   | 12.606           | -5.170             |                       |  |
| Årets regulering af udskudt skat   | 0                | 6.000              |                       |  |
|  | <b>12.606</b>    | <b>830</b>         |                       |  |
| <b>2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>                               |                  |                    |                       |  |
| Kostpris 1. maj 2015   | 500.000          | 700.000            |                       |  |
| Afgang i årets løb   | -150.000         | -200.000           |                       |  |
| <b>Kostpris 30. april 2016</b>   | <b>350.000</b>   | <b>500.000</b>     |                       |  |
| Opskrivninger 1. maj 2015  | 3.899.848        | 1.821.907          |                       |  |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill                                 | 2.659.803        | 2.849.041          |                       |  |
| Årets tilbageførsler på afgang   | -1.169.954       | -771.100           |                       |  |
| Udbytte  | -1.400.000       | 0                  |                       |  |
| <b>Opskrivninger 30. april 2016</b>  | <b>3.989.697</b> | <b>3.899.848</b>   |                       |  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>                                  | <b>4.339.697</b> | <b>4.399.848</b>   |                       |  |
| <b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b> |                  |                    |                       |  |
|  | <b>Ejerandel</b> | <b>Egenkapital</b> | <b>Årets resultat</b> | <b>Regnskabsmæssig værdi hos Kildeager Holding ApS</b> |
| Store-Hedebygd Entreprise A/S, Solrød  | 70 %             | 6.199.567          | 3.799.719             | 4.339.697  |
| <b>3. Virksomhedskapital</b>   |                  |                    |                       |  |
| Virksomhedskapital 1. maj 2015   |                  |                    | 125.000               | 125.000  |
|  |                  |                    | <b>125.000</b>        | <b>125.000</b>   |
| <b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>         |                  |                    |                       |  |
| Reserve for opskrivninger 1. maj 2015  |                  |                    | 0                     | 0  |
| Resultatandel  |                  |                    | 1.889.697             | 0  |
|  |                  |                    | <b>1.889.697</b>      | <b>0</b>   |

## Noter

---

|   | <u>30/4 2016</u>        | <u>30/4 2015</u>        |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>5. Overført resultat</b>                   |                         |                         |
| Overført resultat 1. maj 2015                 | 3.538.681               | 2.688.529               |
| Årets overførte overskud eller underskud      | <u>1.985.353</u>        | <u>850.152</u>          |
|   | <b><u>5.524.034</u></b> | <b><u>3.538.681</u></b> |
| <br>  |                         |                         |
| <b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b> |                         |                         |
| Udbytte 1. maj 2015                           | 2.000.000               | 0                       |
| Udloddet udbytte                              | -2.000.000              | 0                       |
| Udbytte for regnskabsåret                     | <u>2.100.000</u>        | <u>2.000.000</u>        |
|   | <b><u>2.100.000</u></b> | <b><u>2.000.000</u></b> |

## 7. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P. Lauridsen Holding ApS, CVR-nr. 26 00 61 47 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 1.693 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.