

Kildeager Finans ApS


(CVR-nr. 26 36 47 52)

Egebjerg 38, Himmelev, 4000 Roskilde

Årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er forelagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
5. april 2017.



Poul-Henning Hansen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<u>Ledelsesberetning m.m.</u>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<u>Påtegninger</u>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<u>Årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016</u>	
Anvendt regnskabspraksis	5 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kildeager Finans ApS Egebjerg 38 Himmelev 4000 Roskilde
Hjemsted	Roskilde
CVR-nr.	26 36 47 52
Regnskabsår	01.01 - 31.12
Bestyrelse	Ingen
Direktion	Direktør Poul-Henning Hansen
Kapitalejer	Senta Holding ApS Egebjerg 38 Himmelev 4000 Roskilde
Revisor	Rev og Råd ApS Bymidten 80 3500 Værløse CVR-nr. 32 94 26 60
Bank	Nordea Bank Danmark A/S Erhvervsfilial Glostrup Hovedvejen 112 2600 Glostrup

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentlige aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er administration, finansiel rådgivning og investering, samt dermed beslægtet virksomhed.

Selskabet ejer:

100 % af anparterne i Kildeager ApS, Snedkervej 1 A, 4600 Køge.

Da koncernvirksomhederne ikke overskrider de i årsregnskabslovens §110, nævnte størrelser, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Usædvanlige forhold

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er nedskrevet med kr. 1.462.500, som kan henføres til aktiveret koncerngoodwill. Baggrunden for nedskrivningen er, at det vurderes, at der ikke kan opretholdes et grundlag for at indregne anparterne til en værdi der overstiger den indre værdi.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Året resultat blev negativt med kr. 706.010. Det negative resultat skyldes ovenstående nævnte nedskrivning på kapitalandele i tilknyttede virksomheder på kr. 1.462.500 kr.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kildeager Finans ApS.

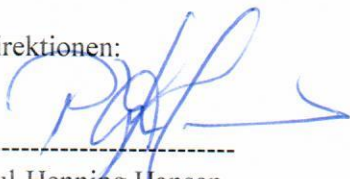
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde den 22. marts 2017

I direktionen:



Poul-Henning Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Kildeager Finans ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kildeager Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 i 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 udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde, er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

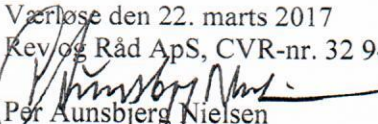
I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Værlose den 22. marts 2017

Rev og Råd ApS, CVR-nr. 32 94 26 60


Per Aunsbjerg Nielsen

Registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabs-Klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncern-regnskab.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 enkel regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet i beretningsform (artsopdelt).

Bruttofortjenesten

Ledelsen har valgt ikke at vise omsætningen i regnskabet, jfr. regnskabslovens § 32. Bruttofortjenesten anført i resultatopgørelsen, er således en sammendragning af nettoomsætningen, vareforbruget og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter.

Alle former for rabatter er fratrukket nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt gebyrer.

Skat af årets resultat

Årets skat som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Årets aktuelle skat er afsat med 22%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Selskabet indgår i sambeskatning med datterselskaber, der foretages fuld fordeling af den beregnede skat samt tillæg og godtgørelse vedr. restskat eller overskydende skat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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 klart til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Driftsmidler og inventar	-	-

Aktiver med anskaffelsespris på under kr. 12.900 pr. enhed omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i datterselskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet positiv goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat og med fradrag af afskrivning på goodwill .

Datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative 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 datterselskaber overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesprisen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser opgjort til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Afskrivningsperioden for goodwill udgør 10 år.

Kapitalandele i datterselskaber nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i dattervirksomhed som måles til kostpris vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivningstest til genindvindingsværdien hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivitet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag for hensættelser og tab, ud fra en individuel vurdering.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Måles til dagsværdien på balancedagen. Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående i pengeinstitut. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

<u>Jfr.</u> <u>side</u>		<u>Note</u>	<u>2015</u>
	BRUTTOFORTJENESTE		1.370.854
12	Personaleomkostninger	1	354.219
			<hr/>
	RESULTAT FØR FINANSIERING		1.016.635
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		- 1.490.917
12	Finansielle indtægter	2	198
12	Finansielle omkostninger	3	800
			<hr/>
	RESULTAT FØR SKAT		- 474.884
12	Skat	4	231.126
			<hr/>
	ÅRETS RESULTAT		- 706.010
			<hr/> <hr/>
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat		- 1.606.010
	Foreslået udbytte for regnskabsåret		900.000
			<hr/>
			- 706.010
			<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

10

<u>Jfr.</u> <u>side</u>	<u>AKTIVER</u> -----	<u>Note</u>	<u>31.12.15</u>	
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	404.997	2.425.638
			404.997	2.425.638
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		404.997	2.425.638
	ANLÆGSAKTIVER I ALT		404.997	2.425.638
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	13.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		150.000	0
	Tilgodehavende sambeskatningsgodtgørelse		0	252.944
			150.000	265.944
	TILGODEHAVENDER I ALT		150.000	265.944
	LIKVIDE BEHOLDNINGER		1.230.751	1.941.994
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		1.380.751	2.207.938
	AKTIVER I ALT		1.785.748	4.633.576

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

11

PASSIVER

<u>Jfr.</u> <u>side</u>		<u>Note</u>		<u>31.12.15</u>
14	SELSKABSKAPITAL	6	325.000	325.000
14	OVERFØRT RESULTAT	6	14.974	1.620.984
14	FORESLÅET UDBYTTE FOR REGNSKABSÅRET	6	900.000	2.000.000
	EGENKAPITAL I ALT		1.239.974	3.945.984
	Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.531	11.345
	Selskabsskat, 2016		0	411.641
	Skyldigt sambeskatningsbidrag, 2016		231.127	53.174
	Anden gæld		298.116	211.432
	KORTFRISTET GÆLD I ALT		545.774	687.592
	GÆLD I ALT		545.774	687.592
	PASSIVER I ALT		1.785.748	4.633.576
14	Eventualforpligtelser	7		
14	Særlige poster	8		

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

12

2015

1. Personaleomkostninger:

Gager og lønninger	295.659	394.084
Pensioner	57.472	58.520
Andre omkostninger til socialsikring	1.088	2.444
	354.219	455.048
	354.219	455.048
 Antal ansatte	 1	 1
	 1	 1

2. Finansielle indtægter:

Renteindtægt, bank	198	2
Udbytte, værdipapirer	0	3.325
Realiserede kursgevinster, værdipapirer	0	25.139
	198	28.466
	198	28.466

3. Finansielle omkostninger:

Gebyrer, investeringsaftaler	0	1.049
Gebyr, engagement forespørgsel	800	800
Realiserede kurstab, værdipapirer	0	2.533
Depotgebyr	0	248
	800	4.630
	800	4.630

4. Skat:

De i årsrapporten opførte selskabsskatter er beregnet ud fra gældende skattelovgivning.

Skat af årets resultat	223.527	205.215
Restskattetillæg	7.600	7.388
Regulering tidligere år	- 1	- 10
	231.126	212.593
	231.126	212.593

5. Finansielle anlægsaktiver:

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Samlet anskaffelsessum pr. 1. januar 2016	4.734.931
Overført koncerngoodwill tidligere år	(2.925.000)
Tilgang	0
Afgang	(50.000)
	1.759.931

Værdireguleringer primo	(1.139.293)
Årets resultatandele	263.154
Regulering afgang	(78.795)
Udbytte til moderselskab	(400.000)

VÆRDIREGULERINGER PR. 31. DECEMBER 2016	(1.354.934)

INDRE VÆRDI PR. 31. DECEMBER 2016	404.997
	=====
	<u>Koncern goodwill</u>
Primo	1.755.000
Tilgang	0
Afskrivning	(292.500)
Nedskrivning	(1.462.500)

VÆRDI KONCERN GOODWILL PR. 31. DECEMBER 2016	0
	=====
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31. DECEMEBER 2016	404.997
	=====

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn, retsform og hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Kildeager ApS	100 %	404.997	263.154
	-----	-----	-----
	100 %	404.997	263.154
	=====	=====	=====

6. Egenkapitalen:

	<u>Virksomheds kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Egenkapital i alt</u>
Egenkapital primo	325.000	1.620.984	2.000.000	3.945.984
Årets resultat	0	- 1.606.010	900.000	- 706.010
Udbytte	0	0	- 2.000.000	- 2.000.000
	325.000	14.974	900.000	1.239.974
	325.000	14.974	900.000	1.239.974

Selskabskapitalen består af:

Primo nom. 125 anparter á kr. 1.000	325.000	325.000
	325.000	325.000
	325.000	325.000

7. Eventualforpligtelser:

Selskabet er sambeskattet med Senta Holding ApS. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Senta Holding ApS i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen fremgår af moderselskabets regnskab.

8. Særlige poster:

Nedskrivning af koncerngoodwill udgør kr. 1.462.500 som påvirker følgende poster i årsrapporten:
 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder reduceret med kr. 1.462.500.
 Værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder reduceret med kr. 1.462.500.

