

Kildeager Finans ApS

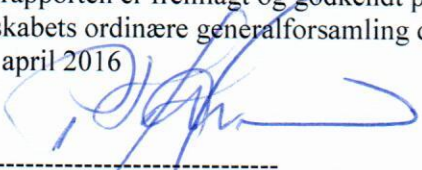
(CVR-nr. 26 36 47 52)

Kildeagervej 9, 4560 Vig

Årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
15. april 2016



-----  
Poul-Henning Hansen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<u>Selskabsoplysninger</u>	
Selskabsoplysninger	1
<u>Påtegninger</u>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
<u>Årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015</u>	
Anvendt regnskabspraksis	4 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11 - 13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kildeager Finans ApS Kildeagervej 9 4560 Vig
Hjemsted	Odsherred
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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vig den 7. april 2016

I direktionen:



-----  
Poul-Henning Hansen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

### Til kapitalejeren af Kildeager Finans ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kildeager Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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

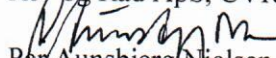
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik 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. 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Værløse den 7. april 2016

Rey og Råd ApS, CVR-nr. 32 94 26 60

  
Per Aunsbjerg Nielsen

Registreret revisor



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med de lempelser og tilvalg, der beskrives nedenfor.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Med henblik på bedre at give et retvisende billede er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende område:

Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændret regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør pr. 31. december 2015:

For 2015 er værdien af kapitalandele øget med kr. 400.000 og tilgodehavender mindsket med kr. 400.000. Egenkapitalen er øget med kr. 2.000.000 og den kortfristede gæld mindsket med kr. 2.000.000.

For 2014 er årets resultat efter skat er uændret. Værdien af kapitalandele er øget med kr. 1.450.000 og tilgodehavender mindsket med kr. 1.450.000. Egenkapitalen er pr. 31.12.2014 forhøjet med kr. 2.250.000 og den kortfristet gæld er mindsket med kr. 2.250.000.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 tilbageforsler 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Nettoomsætning

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, udbytter, realiserede og urealiserede gevinster og tab på værdipapirer, gebyrer, regulering af hensættelse til tab på debitorer, samt konstaterede tab på debitorer.

### 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 23,50%.

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	-	-



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Aktiver med anskaffelsespris på under kr. 12.800 pr. enhed omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### 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.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### 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.



Egenkapital

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 2015

<u>Jfr.</u> <u>side</u>		<u>Note</u>	<u>2014</u>
	BRUTTOFORTJENESTE		1.308.077
11	Personaleomkostninger	2	458.656
			<hr/>
	RESULTAT FØR FINANSIERING		849.421
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.092.077
11	Finansielle indtægter	3	28.466
11	Finansielle omkostninger	4	4.630
			<hr/>
	RESULTAT FØR SKAT		1.965.334
12	Skat	5	212.593
			<hr/>
	ÅRETS RESULTAT		1.752.741
			<hr/> <hr/>
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat		- 247.259
	Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000
			<hr/>
			1.752.741
			<hr/> <hr/>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

9

		AKTIVER -----		
<u>Jfr.</u> <u>side</u>		<u>Note</u>		<u>31.12.14</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	2.425.638	3.880.183
			-----	-----
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		2.425.638	3.880.183
			-----	-----
	ANLÆGSAKTIVER I ALT		2.425.638	3.880.183
			-----	-----
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.000	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	46.250
	Tilgodehavende sambeskatningsgodtgørelse		252.944	280.383
			-----	-----
	TILGODEHAVENDER I ALT		265.944	326.633
			-----	-----
	ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE I ALT		0	392.026
			-----	-----
	LIKVIDE BEHOLDNINGER		1.941.994	445.249
			-----	-----
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		2.207.938	1.163.908
			-----	-----
	AKTIVER I ALT		4.633.576	5.044.091
			=====	=====



## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

10

## PASSIVER

<u>Jfr.</u> <u>side</u>		<u>Note</u>		<u>31.12.14</u>
12	SELSKABSKAPITAL	7	325.000	325.000
12	OVERFØRT RESULTAT	7	1.620.984	1.868.243
12	FORESLÅET UDBYTTTE FOR REGNSKABSÅRET		2.000.000	2.250.000
	EGENKAPITAL I ALT		3.945.984	4.443.243
	Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.345	0
	Selskabsskat, 2015		411.641	307.712
	Skyldigt sambeskatningsbidrag, 2015		53.174	0
	Anden gæld		211.432	293.136
	KORTFRISTET GÆLD I ALT		687.592	600.848
	GÆLD I ALT		687.592	600.848
	PASSIVER I ALT		4.633.576	5.044.091
10	Oplysninger om væsentlige aktiviteter	1		
13	Eventualforpligtelser	9		

1. Virksomhedens væsentlige aktiviteter:

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

Selskabet ejer:

100 % af anparterne i Kildeager ApS, Vangeleddet 51D, 2670 Greve.

100% af anparterne i Kildeager Vest ApS, Kildeagervej 9, 4560 Vig.

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

2. Personaleomkostninger:

Gager og lønninger	425.896	636.478
Regulering feriepengeforpligtelse	- 31.812	- 660
	394.084	635.818
ATP	2.880	4.320
Arbejdsmarkedspension	55.640	48.960
Sociale bidrag	2.444	3.507
KM-godtgørelse	3.608	0
	458.656	692.605

3. Finansielle indtægter:

Renteindtægt, bank	2	38
Udbytte, værdipapirer	3.325	0
Urealiserede kursgevinster, værdipapirer	0	34.378
Realiserede kursgevinster, værdipapirer	25.139	25.706
	28.466	60.122

4. Finansielle omkostninger:

Gebyrer, investeringsaftaler	1.049	2.325
Gebyr, engagement forespørgsel	800	750
Realiserede kurstab, værdipapirer	2.533	13.917
Depotgebyr	248	0
	4.630	16.992

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

12

2014

5. Skat:

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

Skat af årets resultat	205.215	123.103
Restskattetillæg	7.388	4.226
Regulering tidligere år	- 10	0
	<hr/>	<hr/>
	212.593	127.329
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. Finansielle anlægsaktiver:

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Samlet anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	3.058.982
Tilgang	0
Afgang	(1.249.051)
	<hr/>
	1.809.931
	-----
Værdireguleringer primo	(2.676.299)
Årets resultatandele	415.597
Regulering afgang	1.121.409
Udbytte til moderselskab	0
	<hr/>
VÆRDIREGULERINGER PR. 31. DECEMBER 2015	(1.139.293)
	-----
INDRE VÆRDI PR. 31. DECEMBER 2015	670.638
	<hr/> <hr/>
	<u>Koncern goodwill</u>
Primo	2.047.500
Tilgang	0
Afskrivning	(292.500)
	<hr/>
VÆRDI KONCERN GOODWILL PR. 31. DECEMBER 2015	1.755.000
	<hr/> <hr/>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31. DECEMEBER 2015	2.425.638
	<hr/> <hr/>



6. Finansielle anlægsaktiver (fortsat):

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn, retsform og hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Kildeager ApS	100 %	541.843	336.802
Kildeager Vest ApS	100 %	128.795	78.795
	100 %	670.638	415.597
	100 %	670.638	415.597

7. Egenkapitalen:

	<u>Primo</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til resultatdisp.</u>	<u>Ultimo</u>
Virksomhedskapital	325.000	0	0	325.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
Overført resultat	1.868.243	0	- 247.259	1.620.984
Forslag til udbytte	2.250.000	- 2.250.000	2.000.000	2.000.000
	4.443.243	- 2.250.000	1.752.741	3.945.984
	4.443.243	- 2.250.000	1.752.741	3.945.984

Selskabskapitalen består af:

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

9. Eventualforpligtelser:

Selskabet er i perioden 1. januar - 30. september 2015 sambeskattet med Kildeager ApS, Kildeager Logistik ApS og Kildeager Vest ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Kildeager ApS, Kildeager Logistik ApS og Kildeager Vest ApS i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 kr. 411.641.

Selskabet er i perioden 1. oktober - 31. december 2015 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.