

**Mads Kjærgaard Holding ApS**  
**Esrum Søvej 26**  
**3080 Tikøb**

**CVR-nummer: 28681186**

Årsrapport  
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. september 2016

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Mads Kjærgaard Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tikøb, den 23. september 2016

**Direktion**



Mads Kjærgaard

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til den daglige ledelse i Mads Kjærgaard Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Mads Kjærgaard Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 årsregnskabet 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.

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

Frederiksværk, den 23. september 2016

**Revisorhuset Halsnæs**  
Registreret revisionsaktieselskab  
CVR nr. 20572043



Frank Jørgensen  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Mads Kjærgaard Holding ApS Esrum Søvej 26 3080 Tikøb
	CVR-nr.: 28 68 11 86
<b>Direktion</b>	Mads Kjærgaard
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Slotsgade 19 3400 Hillerød
<b>Revisor</b>	Revisorhuset Halsnæs Registreret revisionsaktieselskab Strandvejen 46 3300 Frederiksværk
<b>Ejerforhold</b>	Mads Kjærgaard, Esrum Søvej 26, Harreshøj, 3030 Tikøb

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsregnskabet for Mads Kjærgaard Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

### Materielle anlægsaktiver

Ejendommen måles til anskaffelsessummen med fradrag af driftsøkonomiske afskrivninger. Ejendommen afskrives lineært over 50 år.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandelen i den tilknyttede virksomhed måles i balancen til regnskabsmæssig indre værdi efter equity-metoden. Resultatandel udover udbyttet er vist i moderselskabets resultatopgørelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Udbytte**

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

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
<b>1. juli 2015 til 30. juni 2016</b>		
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>173.199</b>	<b>165</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-99.368	-99
<b>Driftsresultat</b>	<b>73.831</b>	<b>66</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	923.614	715
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-35
Indtægter af andre kapitalandele mv.	0	48
Andre finansielle omkostninger	-95.632	-100
<b>Resultat før skat</b>	<b>901.813</b>	<b>694</b>
1 Skat af årets resultat	-17.182	-23
<b>Årets resultat</b>	<b>884.631</b>	<b>671</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	276.052	142
Overført resultat	507.379	429
<b>Disponeret i alt</b>	<b>884.631</b>	<b>671</b>



## Balance pr. 30. juni 2016

	2016 DKK	2015 TDKK
<b>Aktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	4.603.866	4.703
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4.603.866</b>	<b>4.703</b>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.364.815	1.088
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.389.815</b>	<b>1.088</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.993.681</b>	<b>5.791</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.731.878	370
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	749
Periodeafgrænsningsposter	2.050	3
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.733.928</b>	<b>1.122</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.733.928</b>	<b>1.122</b>
<b>Aktiver</b>	<b>7.727.609</b>	<b>6.913</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

	2016 DKK	2015 TDKK
<b>Passiver</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.239.814	964
Overført resultat	3.909.171	3.342
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
<b>5 Egenkapital</b>	<b>5.375.185</b>	<b>4.531</b>
Prioritetsgæld	1.890.011	1.979
Selskabsskat	225.809	190
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.115.820</b>	<b>2.169</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	93.174	94
Kreditinstitutter	43.971	21
Modtagne forudbetalinger fra kunder	51.840	52
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20
Anden gæld	27.619	26
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>236.604</b>	<b>213</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.352.424</b>	<b>2.382</b>
<b>Passiver</b>	<b>7.727.609</b>	<b>6.913</b>
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		

## Noter

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	17.182	19
Regulering af tidligere års skat	0	4
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>17.182</b>	<b>23</b>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		Grunde og bygninger
Kostpris, primo		4.968.408
Kostpris 30. juni 2016		4.968.408
Af-/nedskrivninger, primo		-265.174
Årets af-/nedskrivninger		-99.368
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016		-364.542
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.603.866</b>

## Noter

	2016 DKK	2015 TDKK
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo	125.000	125
Tilgang i årets løb	48.000	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016	173.000	125
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	963.762	928
Årets resultatandele efter skat	923.614	715
Kapitalregulering i perioden	19.439	0
Udloddet udbytte	-715.000	-680
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	1.191.815	963
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>1.364.815</b>	<b>1.088</b>

Kapitalandelen består af anparter i Tandlægeselskabet Mads Kjærgaard ApS, med hjemsted i Gribskov Kommune, nom. DKK 125.000. Ejerandelen er 100%.

Kapitalandelen består af anparter i MKJ Ejendomme ApS, med hjemsted i Gribskov Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 100%.

<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo	40.000	40
Tilgang i årets løb	25.000	0
Afgang i årets løb	-40.000	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016	25.000	40
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	-40.000	-24
Årets resultatandele	0	-35
Kapitalregulering i perioden	0	19
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	40.000	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-40
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>

Kapitalandelen består af anparter i MAPA ApS, med hjemsted i Gribskov Kommune, nom. DKK 50.000. Ejerandelen er 50%.

## Noter

	Primo	Kapitalregulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	963.762	0	0	276.052	1.239.814
Overført resultat	3.342.353	59.439	0	507.379	3.909.171
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	0	-99.800	101.200	101.200
	<b>4.530.915</b>	<b>59.439</b>	<b>-99.800</b>	<b>884.631</b>	<b>5.375.185</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier/anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Ingen ændringer i virksomhedskapitalen inden for de seneste 5 år.

## Noter

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Prioritetsgæld	2.073.076	1.983.185	93.174	1.393.776
Selskabsskat	189.381	225.809	0	0
	<u>2.262.457</u>	<u>2.208.994</u>	<u>93.174</u>	<u>1.393.776</u>

### 7 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet tilsagn om at understøtte den tilknyttede virksomhed MKJ Ejendomme ApS (cvr.nr. 34 70 96 76) finansielt, såfremt dette selskab kommer til at mangle likviditet frem til 30.06.2017.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværender med Nykredit er der tinglyst 2 pantebreve på i alt DKK 2.278.000 i ejendommen Græsted Hovedgade 14.

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der tinglyst ejerpantebrev nom. DKK 1.600.000 i ejendommen i ejendommen Græsted Hovedgade 14.

Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 4.603.865.

### 9 Nærtstående parter

Direktør Mads Kjærgaard har bestemmende indflydelse.

Udover mellemregning med Tandlægeselskabet Mads Kjærgaard ApS, har der ikke været transaktioner med nærtstående parter.