

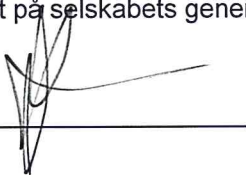
**Mads Kjærgaard Holding ApS  
Esrum Søvej 26  
3080 Tikøb**

**CVR-nummer: 28681186**

Årsrapport  
1. juli 2017 til 30. juni 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29. september 2018

Dirigent

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right, positioned above a horizontal line.

---

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

## **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger

Ledelsesberetning

## **Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Mads Kjærsgaard 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tikøb, den 26. september 2018

**Direktion**

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Mads Kjærsgaard

## Til den daglige ledelse i Mads Kjærgaard Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Mads Kjærgaard Holding ApS for perioden 1. juli 2017 - 31. december 2018 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 udarbejdelsen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har 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 26. september 2018

### Revisorhuset Halsnæs

Registreret revisionsaktieselskab  
CVR nr. 20572043



Frank Jørgensen  
Registreret revisor  
mne715

---

<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

---

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje andele i tilkøbte og associerede virksomheder, samt udlejning af ejendom.

## **Generelt**

Årsregnskabet for Mads Kjærgaard Holding ApS for 2017/18 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 værdier af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Videre 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 flyde til 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 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 nominelle beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til varer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejetjenester leveres i henhold til de indgåede kontrakter.

### **Ejendommens driftsomkostninger**

Ejendommens driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.



---

## **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## **Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

## **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser der aftales i henhold til skatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår udbyttet deklarerer.

## **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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Ejendommen måles til anskaffelsessummen med fradrag af driftsøkonomiske afskrivninger. Ejendommen vurderes årligt for eventuelt nedskrivningsbehov, hvilket i så fald fradrages. Ejendommen afskrives lineært over 50 år med en forventet scrapværdi på kr. 0.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til regnskabsmæssig indre værdi efter equity-metoden. Resultatandele udover udbyttet er vist i moderselskabets resultatopgørelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til regnskabsmæssig indre værdi efter equity-metoden. Resultatandel udover udbyttet er vist i moderselskabets resultatopgørelse.

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende tilfølgende regnskabsår.



---

### **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 fratrukkede afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til tilsættede kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låroden.

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

**1. juli 2017 til 30. juni 2018**

<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>197.486</b>	
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-86.029	
<b>Driftsresultat</b>	<b>111.457</b>	
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	386.556	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	34.560	
Andre finansielle indtægter	33.905	
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver	25.000	
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-27.942	
Andre finansielle omkostninger	-82.304	
<b>Resultat før skat</b>	<b>481.232</b>	
1 Skat af årets resultat	-26.554	
<b>Årets resultat</b>	<b>454.678</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	450.000	
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-386.556	
Overført resultat	391.234	
<b>Disponeret I alt</b>	<b>454.678</b>	

---

2018  
DKK

**Aktiver**

Grunde og bygninger 3.813.971

**Materielle anlægsaktiver 3.813.971**

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 912.868

3 Kapitalandele i associerede virksomheder 0

**Finansielle anlægsaktiver 912.868**

**Anlægsaktiver i alt 4.726.839**

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 621.497

Tilgodehavender hos associerede virksomheder 0

Andre tilgodehavender 25.040

Periodeafgrænsningsposter 2.286

**Tilgodehavender 648.823**

**Likvide beholdninger 455.591**

**Omsætningsaktiver i alt 1.104.414**

**Aktiver 5.831.253**

---

---

2018  
DKK

## Passiver

Virksomhedskapital	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	704.160
Overført resultat	2.915.984
Forslag til udbytte for regnskabsåret	450.000

**4 Egenkapital** **4.195.144**

Prioritetsgæld	1.271.708
Selskabsskat	67.134

**5 Langfristede gældsforpligtelser** **1.338.842**

Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	75.059
Modtagne forudbetalinger fra kunder	60.097
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	111.395
Anden gæld	30.716

**Kortfristede gældsforpligtelser** **297.267**

**Gældsforpligtelser i alt** **1.636.109**

**Passiver** **5.831.253**

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2017/18 DKK	2018 DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	26.554	
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>26.554</b>	
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo	1.673.000	
Kostpris 30. juni 2018	1.673.000	
Op- og nedskrivninger primo	-550.688	
Årets resultatandele efter skat	386.556	
Kapitalregulering i perioden	0	
Tilskud datterselskab	40.000	
Udloddet udbytte	-636.000	
Op- og nedskrivninger 30. juni 2018	-760.132	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b>912.868</b>	

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

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

---

2018  
DKK

**3 Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris, primo 25.000  
Afgang i årets løb -25.000

---

Kostpris 30. juni 2018 0

---

Op- og nedskrivninger primo -25.000  
Årets resultatandele 0  
Kapitalregulering i perioden 25.000

---

Op- og nedskrivninger 30. juni 2018 0

---

**Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018** **0**

---

---

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



## Noter

	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultim
<b>4 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	125.00
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	886.014	204.702	0	-386.556	704.16
Overført resultat	2.729.452	-204.702	0	391.234	2.915.98
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	0	-103.400	450.000	450.00
	<b>3.843.866</b>	<b>0</b>	<b>-103.400</b>	<b>454.678</b>	<b>4.195.14</b>

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

Ingen ændringer i virksomhedskapitalen inden for de seneste 5 år.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld €
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Prioritetsgæld	1.890.458	1.346.767	75.059	
Selskabsskat	111.735	67.134	0	
	<u>2.002.193</u>	<u>1.413.901</u>	<u>75.059</u>	<u></u>

## 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

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

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

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværender med Nykredit er der tinglyst 2 pantebrev på i alt DKK 2.27 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 3.900.000.

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for datterselskabet Tandlægeselskabet Mads Kjærgaard ApS's mellemværender med Jyske Bank er der tinglyst ejerpantebrev nom. kr. 1.600.000 i ejendommen Græsted Hovedgade 14. Som det fremgår ovenfor, ligger ejerpantebrevet ligeledes til sikkerhed for selskabets eget engagement med Jyske Bank.

Ejendommen indgår i årsregnskabet med kr. 3.900.000.