

Keldgaard Holding ApS
Kirkestien 4
8800 Viborg
CVR-nr. 30365569

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.07.2016

Dirigent

Navn: Hans Keldgaard Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Keldgaard Holding ApS
Kirkestien 4
8800 Viborg

CVR-nr.: 30365569

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Hans Keldgaard Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Keldgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 05.07.2016

Direktion

Hans Keldgaard Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Keldgaard Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Keldgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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 af 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 en 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Viborg, den 05.07.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af ejerskab af aktier og anparter i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.516 t.kr. mod et overskud på 291 t.kr. sidste år. Dette anses af ledelsen for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes

Anvendt regnskabspraksis

det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(11.483)	4.556
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.483.589	246.654
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		56.005	0
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(50.000)	0
Andre finansielle indtægter	2	134.458	152.360
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(87.578)</u>	<u>(87.721)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.524.991	315.849
Skat af ordinært resultat	4	<u>(8.788)</u>	<u>(25.299)</u>
Årets resultat		<u>2.516.203</u>	<u>290.550</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.851.686	352.194
Overført resultat		<u>664.517</u>	<u>(61.644)</u>
		<u>2.516.203</u>	<u>290.550</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.585.339	8.813.653
Kapitalandele i associerede virksomheder		96.205	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Andre tilgodehavender		513.333	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>11.219.877</u>	<u>8.838.653</u>
Anlægsaktiver		<u>11.219.877</u>	<u>8.838.653</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.574.073	2.791.885
Tilgodehavende selskabsskat		34.739	0
Periodeafgrænsningsposter		20.000	0
Tilgodehavender		<u>2.628.812</u>	<u>2.791.885</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.628.812</u>	<u>2.791.885</u>
Aktiver		<u><u>13.848.689</u></u>	<u><u>11.630.538</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		397.486	397.486
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.960.715	1.109.029
Overført overskud eller underskud		8.200.148	7.535.631
Egenkapital		<u>11.558.349</u>	<u>9.042.146</u>
Bankgæld		0	1
Gæld til tilknyttede virksomheder		655.718	1.638.276
Gæld til associerede virksomheder		464.193	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		972.611	642.462
Skyldig selskabsskat		0	267.978
Anden gæld		197.818	39.675
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.290.340</u>	<u>2.588.392</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.290.340</u>	<u>2.588.392</u>
Passiver		<u>13.848.689</u>	<u>11.630.538</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	397.486	1.109.029	7.535.631	9.042.146
Årets resultat	0	1.851.686	664.517	2.516.203
Egenkapital ultimo	397.486	2.960.715	8.200.148	11.558.349

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af investeringsejendomme i Keldgaard Bolig ApS er indregnet med et gennemsnitlig afkastkrav på 5,99%. Afkastkravet er vurderet individuelt pr. ejendom, bl.a. ud fra faktorerne type, beliggenhed og stand.

En forøgelse af i afkastkravet med 0,5% procent-point vil medføre en ændring i værdien af selskabets investeringsejendomme på 4,9 mio.kr.

Keldgaard Bolig ApS' nettorentebærende nettogæld, opgjort som prioritetsgæld, bankgæld, likvider samt mellemregninger med tilknyttede virksomheder udgør 50.213 t.kr.

Prioritetsgældende og bankgælden er variabelt forrentet og mellemregningerne følger renteniveau. Selskabet afdækker ikke renterisikoen, da dette ikke vurderes at være økonomisk rentabelt.

	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	114.233	152.360
Renteindtægter i øvrigt	3.537	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	16.688	0
	134.458	152.360
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	81.297	87.721
Renteomkostninger i øvrigt	37	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	6.244	0
	87.578	87.721
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	8.788	17.299
Ændring af udskudt skat	0	8.000
	8.788	25.299

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	7.704.624	0	25.000	0
Tilgange	0	40.200	50.000	513.333
Afgange	(80.000)	0	0	0
Kostpris ultimo	7.624.624	40.200	75.000	513.333
Opskrivninger primo	1.109.029	0	0	0
Egenkapitalreguleringer	(64.744)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	159	0	0
Andel af årets resultat	972.265	55.846	0	0
Udbytte	(597.038)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.541.203	0	0	0
Opskrivninger ultimo	2.960.715	56.005	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(50.000)	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	(50.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.585.339	96.205	25.000	513.333

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Tømrermester Hans Keldgaard Pedersen ApS	Viborg	100,0
Keldgaard Bolig ApS	Viborg	100,0
Sallys ApS	Viborg	100,0
Indercirklen ApS	Viborg	100,0
Helt Raket ApS	Viborg	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
How About ApS	Viborg	49,0
MySupport.dk ApS	Viborg	40,0

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.