

KILDEGÅRDEN INVEST HOLDING ApS

Rungsted Strandvej 86
2960 Rungsted Kyst

Årsrapport
1. juni 2018 - 31. maj 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/10/2019

Søren Skovsted
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden KILDEGÅRDEN INVEST HOLDING ApS
Rungsted Strandvej 86
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr: 32355498
Regnskabsår: 01/06/2018 - 31/05/2019

Revisor Revisionsfirmaet Iversen & Hald
Brotorvet 6
7500 Holstebro
DK Danmark
CVR-nr: 36115432
P-enhed: 1019836211

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 1. juni 2018 - 31. maj 2019 for Kildegården Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 – 31. maj 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 31/10/2019

Direktion

Erik Metellus Christensen

Søren Skovsted

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Kildegården Invest Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kildegården Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet 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 væsentlig 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.

Holstebro, 31/10/2019

Preben Hald , mne357
registreret revisor
Revisionsfirmaet Iversen & Hald
CVR-nr.: 36115432

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er investering i fast ejendom gennem tilknyttede virksomheder.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets drift er stabil. Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er tilvalgt enkelte regler fra klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabets ledelse har valgt at anvende bestemmelserne i Årsregnskabslovens § 32 om at vise bruttotabet. Selskabet har ingen nettoomsætning, så bruttotabet består af andre eksterne omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med selskabets danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af egen skattemæssig indkomst.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder der forventes vedtaget inden godkendelse af årsrapporten for Kildegården Invest Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Administrationsselskabet afregner skat med dattervirksomhederne. Ikke afregnede skatter indregnes i balancen under "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" eller "Gæld til tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jun. 2018 - 31. maj 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-23.637	-19.771
Resultat af ordinær primær drift		-23.637	-19.771
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.330.329	21.258.480
Andre finansielle indtægter	1	1.311.963	1.240.605
Øvrige finansielle omkostninger	2	-796.739	-443.181
Ordinært resultat før skat		25.821.916	22.036.133
Skat af årets resultat		-108.209	-171.069
Årets resultat		25.713.707	21.865.064
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		8.500.000	17.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		21.330.329	21.258.480
Overført resultat		-4.116.622	-16.393.416
I alt		25.713.707	21.865.064

Balance 31. maj 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		85.101.954	59.771.625
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.000.000	15.000.000
Andre tilgodehavender		1.450.000	1.825.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	101.551.954	76.596.625
Anlægsaktiver i alt		101.551.954	76.596.625
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.664.536	29.406.277
Andre tilgodehavender		867.117	841.992
Tilgodehavender i alt		25.531.653	30.248.269
Likvide beholdninger		582.478	34.121
Omsætningsaktiver i alt		26.114.131	30.282.390
Aktiver i alt		127.666.085	106.879.015

Balance 31. maj 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.		90.000	90.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		77.461.399	56.131.070
Overført resultat		237.817	4.354.439
Forslag til udbytte		8.500.000	17.000.000
Egenkapital i alt		86.289.216	77.575.509
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.430.283	128.720
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		39.929.478	29.148.182
Skyldig selskabsskat		0	10.604
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		17.108	16.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		41.376.869	29.303.506
Gældsforpligtelser i alt		41.376.869	29.303.506
Passiver i alt		127.666.085	106.879.015

Egenkapitalopgørelse 1. jun. 2018 - 31. maj 2019

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	90.000	56.131.070	4.354.439	17.000.000	77.575.509
Betalt udbytte				-17.000.000	-17.000.000
Årets resultat		21.330.329	-4.116.622	8.500.000	25.713.707
Egenkapital, ultimo	90.000	77.461.399	237.817	8.500.000	86.289.216

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	582.963	502.130
Andre finansielle indtægter	729.000	738.475
	1.311.963	1.240.605

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	15.169	2.557
Andre finansielle omkostninger	781.570	440.624
	796.739	443.181

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet kostpris 1/6	3.864.498	3.664.498
Årets tilgang	0	200.000
Samlet kostpris 31/5	3.864.498	3.864.498
Samlede værdireguleringer 1/6	55.907.127	34.878.430
Årets resultat	25.330.329	21.258.480
Årets afgang	0	-223.943
Nedskrivning	0	-5.840
Samlede værdireguleringer 31/5	81.237.456	55.907.127
Samlet værdi 31/5	85.101.954	59.771.625

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes gæld til realkreditinstitutter for i alt tkr. 59.998. Den bogførte værdi af ejendomme i dattervirksomhederne udgør i alt tkr. 136.300.

Selskabet er sambeskattet med sine dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser ud over selvskyldnerkaution, som nævnt i note 4.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	0