

KILDEGÅRDEN INVEST HOLDING ApS

Rungsted Strandvej 86
2960 Rungsted Kyst

Årsrapport
1. juni 2016 - 31. maj 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/10/2017

Søren Skovsted
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	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: 01/06/2016 - 31/05/2017

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 regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Kildegården Invest Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 – 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 31/10/2017

Direktion

Erik Metellus Christensen

Søren Skovsted

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KILDEGÅRDEN INVEST HOLDING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KILDEGÅRDEN INVEST HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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.

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. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 væsentligt 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, 31/10/2017

Preben Hald
registreret revisor
Revisionsfirmaet Iversen & Hald
CVR: 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.

Resultatopgørelse

Bruttotab

Selskabets ledelse har valgt at anvende bestemmelserne i Årsregnskabslovens § 32 om kun at vise bruttotabet, der 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 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.

Balance

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.

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.

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

Tilgodehavende eller skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavender hos 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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jun 2016 - 31. maj 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-17.502	-16.434
Resultat af ordinær primær drift		-17.502	-16.434
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.592.030	16.195.396
Andre finansielle indtægter	1	1.179.109	1.023.014
Øvrige finansielle omkostninger	2	-405.818	-562.594
Ordinært resultat før skat		13.347.819	16.639.382
Skat af årets resultat		-166.126	-97.602
Årets resultat		13.181.693	16.541.780
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		8.000.000	8.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.335.746	16.253.093
Overført resultat		-13.154.053	-7.711.313
I alt		13.181.693	16.541.780

Balance 31. maj 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.542.928	37.307.364
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.000.000	15.000.000
Andre tilgodehavender		1.950.000	2.450.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	55.492.928	54.757.364
Anlægsaktiver i alt		55.492.928	54.757.364
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.841.851	7.256.656
Andre tilgodehavender		1.160.745	185.783
Tilgodehavender i alt		17.002.596	7.442.439
Likvide beholdninger		489.473	135.892
Omsætningsaktiver i alt		17.492.069	7.578.331
Aktiver i alt		72.984.997	62.335.695

Balance 31. maj 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		90.000	90.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		34.878.430	24.042.684
Overført resultat		20.747.855	26.401.908
Forslag til udbytte		8.000.000	8.000.000
Egenkapital i alt		63.716.285	58.534.592
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		596.075	3.568.180
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		8.657.637	181.321
Skyldig selskabsskat		0	36.602
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		15.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.268.712	3.801.103
Gældsforpligtelser i alt		9.268.712	3.801.103
Passiver i alt		72.984.997	62.335.695

Egenkapitalopgørelse 1. jun 2016 - 31. maj 2017

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	90.000	24.042.684	26.401.908	8.000.000	58.534.592
Betalt udbytte		-7.500.000	7.500.000	-8.000.000	-8.000.000
Årets resultat		18.335.746	-13.154.053	8.000.000	13.181.693
Egenkapital, ultimo	90.000	34.878.430	20.747.855	8.000.000	63.716.285

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	422.016	533.528
Andre finansielle indtægter	757.093	489.486
	<u>1.179.109</u>	<u>1.023.014</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	56.246	111.592
Andre finansielle omkostninger	349.572	451.002
	<u>405.818</u>	<u>562.594</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2016/17	2015/16
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		kr.
Samlet kostpris 1/6	3.464.680	3.464.680
Årets tilgang	253.488	0
Årets afgang	-53.670	0
Samlet kostpris 31/5	3.664.498	3.464.680
Samlede værdireguleringer 1/6	33.842.684	27.478.457
Årets resultat	12.592.030	16.253.093
Udbetalt udbytte	-7.500.000	-9.800.000
Årets afgang	-4.056.284	0
Nedskrivning	0	-88.866
Samlede værdireguleringer 31/5	34.878.430	33.842.684
Samlet værdi 31/5	38.542.928	37.307.364

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Holdkild ApS under likvidation, Rungsted Kyst	100%	223.943	-8.578
Helkild ApS, Rungsted Kyst	100%	15.730.875	1.264.937
Vicekild ApS, Rungsted Kyst	100%	-144.719	127.699
Springkild ApS, Rungsted Kyst	100%	17.356.139	5.372.409
Springkildhold ApS, Rungsted Kyst	100%	113.489	14.254
Blåkild ApS, Rungsted Kyst	100%	5.136.431	5.009.687
Kolkild Aps, Rungsted Kyst	100%	126.770	26
Portkild ApS, Silkeborg	100%	0	811.596

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes gæld til realkreditinstitutter for i alt tkr. 37.604. Den bogførte værdi af ejendomme i dattervirksomhederne udgør i alt tkr. 70.720.

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.