

# Mads Kilsgaard Holding ApS

Hovedgaden 23, 8831 Løgstrup  
CVR-nr. 35 47 41 02

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.06.16

Mads Kilsgaard Sørensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7 - 8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 12
Noter	13 - 17

---

---

**Selskabet**

---

Mads Kilsgaard Holding ApS  
Hovedgaden 23  
8831 Løgstrup  
Hjemsted: Løgstrup  
CVR-nr.: 35 47 41 02

---

**Direktion**

---

Mads Kilsgaard Sørensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Mads Kilsgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Løgstrup, den 8. juni 2016

**Direktionen**

Mads Kilsgaard Sørensen

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

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

Vi har opstillet årsregnskabet for Mads Kilsgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 8. juni 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>84.900</b>	<b>52.549</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-77.855	-53.928
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>7.045</b>	<b>-1.379</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	122.847	112.539
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-7.770	-4.604
<sup>2</sup> Andre finansielle indtægter	12.231	10.242
<sup>3</sup> Andre finansielle omkostninger	-34.399	-27.970
<b>Resultat før skat</b>	<b>99.954</b>	<b>88.828</b>
<sup>4</sup> Skat af årets resultat	3.380	3.571
<b>Årets resultat</b>	<b>103.334</b>	<b>92.399</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-125.615
Overført resultat	103.334	218.014
<b>I alt</b>	<b>103.334</b>	<b>92.399</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	309.813	387.668
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>309.813</b>	<b>387.668</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	471.001	348.154
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	27.626	35.396
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>498.627</b>	<b>383.550</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>808.440</b>	<b>771.218</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	410.948	385.454
	Udskudt skatteaktiv	15.260	11.880
	Tilgodehavende selskabsskat	0	22.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>426.208</b>	<b>419.334</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.888</b>	<b>6.188</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>432.096</b>	<b>425.522</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.240.536</b>	<b>1.196.740</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	643.721	540.387
<b>8</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>723.721</b>	<b>620.387</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	166.655	208.952
<b>9</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>166.655</b>	<b>208.952</b>
<b>9</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	41.000	40.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.375	4.000
	Anden gæld	299.785	323.401
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>350.160</b>	<b>367.401</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>516.815</b>	<b>576.353</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.240.536</b>	<b>1.196.740</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser



## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	20

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationselskab 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 eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

### 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i at besidde kapitalandele i MM Totalbyg ApS samt kapitalandele i eventuelle øvrige selskaber, herunder at udøve investering samt anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.988	10.121
Øvrige finansielle indtægter	243	121
I alt	12.231	10.242

### 3. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	34.399	27.970
I alt	34.399	27.970

### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-3.380	-3.571
I alt	-3.380	-3.571

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	449.096
Kostpris pr. 31.12.15	449.096
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	61.428
Afskrivninger i året	77.855
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	139.283
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	309.813
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0

31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
-----------------	-----------------

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris pr. 31.12.14	410.000	410.000
Kostpris pr. 31.12.15	410.000	410.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	-61.846	125.615
Årets resultat	122.847	112.539
Udbytte	0	-300.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	61.001	-61.846
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	471.001	348.154

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -**

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
MM Totalbyg ApS, Viborg	100%

31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
-----------------	-----------------

**7. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Tilgang i året	40.000	40.000
Kostpris pr. 31.12.15	40.000	40.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	-4.604	0
Årets resultat	-7.770	-4.604
Opskrivninger pr. 31.12.15	-12.374	-4.604
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	27.626	35.396

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Kilsgaard & Christensen ApS, Viborg	50%

**8. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	80.000	322.373
Forslag til resultatdisponering	0	218.014
Saldo pr. 31.12.14	80.000	540.387

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	80.000	540.387
Forslag til resultatdisponering	0	103.334
Saldo pr. 31.12.15	80.000	643.721

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**9. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	41.000	0	207.655	248.952



## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttet og associeret virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen vedrørende tilknyttet virksomhed er ulimiteret og kautionen vedrørende associeret virksomhed er maksimeret til t.DKK 275. Begge selskabers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0 excl. arbejdsgarantier som udgør t.DKK 3.029.

## 11. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 208, er der givet pant t.DKK 266 omfattende driftsmateriel. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 227.