

**Kjelsmark Holding ApS**  
**Risagervej 5, 2720 Vanløse**

---

**Årsrapport for**  
**2018**

---

**CVR-nr. 38 15 41 84**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. januar 2019.

---

Rasmus Kjelsmark Olsson  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

**Ledelsesberetning**

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Kjelsmark Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 24. januar 2019

### **Direktion**

Rasmus Kjelsmark Olsson

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til ledelsen i Kjelsmark Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Kjelsmark Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tørring, den 24. januar 2019

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Lene Brødsgaard  
statsautoriseret revisor  
mne32857

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Kjelsmark Holding ApS  
Risagervej 5  
2720 Vanløse

CVR-nr.: 38 15 41 84  
Stiftet: 31. oktober 2016  
Hjemsted: København Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
2. regnskabsår

**Direktion**

Rasmus Kjelsmark Olsson

**Revisor**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Bredgade 29  
7160 Tørring

**Dattervirksomhed**

Kjelsmark IT Consulting ApS, København

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i besiddelse af anpartar i datterselskabet Kjelsmark IT Consulting ApS samt formueforvaltning i øvrigt.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -5.991 kr. mod -10.614 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 533.169 kr. mod 707.499 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kjelsmark Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger, der omfatter omkostninger til administration.

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### Egenkapital

##### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjelsmark Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	1/1 2018 - 31/12 2018	31/10 2016 - 31/12 2017
<b>Bruttotab</b>	<b>-5.991</b>	<b>-10.614</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	502.888	716.793
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.604	0
Andre finansielle indtægter	97.643	0
Øvrige finansielle omkostninger	-56.460	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>541.684</b>	<b>706.179</b>
1 Skat af årets resultat	-8.515	1.320
<b>Årets resultat</b>	<b>533.169</b>	<b>707.499</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	502.888	716.793
Udbytte for regnskabsåret	54.000	0
Disponeret fra overført resultat	-23.719	-9.294
<b>Disponeret i alt</b>	<b>533.169</b>	<b>707.499</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	769.681	766.793
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>769.681</u>	<u>766.793</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>769.681</u></b>	<b><u>766.793</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.050	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	141.006	61.841
	Tilgodehavender i alt	<u>145.056</u>	<u>61.841</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	527.976	0
	Værdipapirer i alt	<u>527.976</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	1.340	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>674.372</u></b>	<b><u>61.841</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.444.053</u></b>	<b><u>828.634</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
3	Virksomhedskapital	50.000	50.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	319.681	216.793
5	Overført resultat	866.987	490.706
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	54.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.290.668</u></b>	<b><u>757.499</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
7	Selskabsskat	148.385	60.521
	Anden gæld	0	5.614
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>153.385</u>	<u>71.135</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>153.385</u></b>	<b><u>71.135</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.444.053</u></b>	<b><u>828.634</u></b>

**8 Eventualposter**

## Noter

	1/1 2018 - 31/12 2018	31/10 2016 - 31/12 2017	
<b>1. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	8.515	-1.320	
	<b>8.515</b>	<b>-1.320</b>	
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	
<b>2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>			
Kostpris primo	50.000	0	
Tilgang i årets løb	0	50.000	
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	
Opskrivninger primo	716.793	0	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	502.888	716.793	
Udbytte	-500.000	0	
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>719.681</b>	<b>716.793</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>769.681</b>	<b>766.793</b>	
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Kjelsmark IT Consulting ApS, København	100 %	769.681	502.888
		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital primo		50.000	50.000
		<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Reserve for opskrivninger primo		216.793	0
Resultatandel		502.888	716.793
Forventet udbytte fra dattervirksomhed		-400.000	-500.000
		<b>319.681</b>	<b>216.793</b>

## Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	490.706	0
Årets overførte overskud eller underskud	-23.719	-9.294
Forventet udbytte fra dattervirksomhed	400.000	500.000
	<b><u>866.987</u></b>	<b><u>490.706</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	54.000	0
	<b><u>54.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>7. Selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat primo	60.521	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-60.521	0
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	150.458	202.004
Betalt acontoskat for indeværende år	0	-140.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	-710	0
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	-1.363	-1.483
	<b><u>148.385</u></b>	<b><u>60.521</u></b>

## 8. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.