

# Kilde-gaard Holding ApS

Guldbjergvej 17, 5400 Bogense

CVR-nr. 39 69 76 29

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27-20

Dirigent:

Søren Kildegaard





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

### Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kilde-gaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 2. juli 2020

Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Søren Kildegaard'.

Søren Kildegaard Mandix

## Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Kilde-gaard Holding ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kilde-gaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisors 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 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 for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

### Den uafhængige revisors erklæring

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.

Horsens, den 2. juli 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

A blue ink handwritten signature, appearing to be 'Peter Klindt Eilertsen', written over the printed name.

Peter Klindt Eilertsen  
statsaut. revisor  
mne16625



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Kilde-gaard Holding ApS
Adresse, postnr., by	Guldbjergvej 17, 5400 Bogense
CVR-nr.	39 69 76 29
Stiftet	19. juni 2018
Hjemstedskommune	Nordfyns Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Søren Kildegaard Mandix
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt investering og hermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 2.409.558 kr. mod et overskud på 1.547.185 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 4.695.987 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der er i året foretaget ændring af den anvendte regnskabspraksis for kapitalandele i associerede virksomheder fra kostprismetoden til indre værdis metode. Sammenligningstallene for tidligere er tilpasset den nye regnskabspraksis. For beskrivelse af ændringen og de beløbsmæssige effekter, henvises til afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår en positiv udvikling i de selskaber, der er investeret i.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2019 12 mdr.	2018 7 mdr.
	<b>Bruttotab</b>	-9.375	-13.170
2	Personaleomkostninger	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-9.375	-13.170
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.360.279	1.707.654
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	152.102	-126.328
	Finansielle indtægter	32	0
	Finansielle omkostninger	-122.491	-30.600
	<b>Resultat før skat</b>	2.380.547	1.537.556
3	Skat af årets resultat	29.011	9.629
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.409.558</b>	<b>1.547.185</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	108.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.210.279	1.599.654
	Overført resultat	1.199.279	-160.469
		<b>2.409.558</b>	<b>1.547.185</b>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	4.257.177	2.554.898
	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.405.374	3.233.672
		<u>7.662.551</u>	<u>5.788.570</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>7.662.551</u>	<u>5.788.570</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	171.095	71.095
	Udskudte skatteaktiver	0	9.629
	Tilgodehavende selskabsskat	38.640	0
		<u>209.735</u>	<u>80.724</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>43.100</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>252.835</u>	<u>80.724</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>7.915.386</u>	<u>5.869.294</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
5	Anpartskapital	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.809.933	1.599.654
	Overført resultat	1.836.054	636.775
	Foreslået udbytte	0	108.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>4.695.987</u>	<u>2.394.429</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter i øvrigt	3.060.000	3.060.000
		<u>3.060.000</u>	<u>3.060.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.999	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	32.000	379.265
	Anden gæld	122.400	30.600
		<u>159.399</u>	<u>414.865</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>3.219.399</u>	<u>3.474.865</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>7.915.386</u>	<u>5.869.294</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 19. juni 2018	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponering	0	1.599.654	-160.469	108.000	1.547.185
Egenkapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0	797.244	0	847.244
<b>Egenkapital 1. januar 2019</b>	<b>50.000</b>	<b>1.599.654</b>	<b>636.775</b>	<b>108.000</b>	<b>2.394.429</b>
Overført via resultatdisponering	0	1.210.279	1.199.279	0	2.409.558
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>50.000</b>	<b>2.809.933</b>	<b>1.836.054</b>	<b>0</b>	<b>4.695.987</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kilde-gaard Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til indre værdi. Hidtil er kapitalandele i associerede virksomheder indregnet til kostpris. Ændringen medfører efter ledelsens opfattelse, at der bedre opnås et retvisende billede af virksomhedens aktivitet og finansielle stilling.

Den ændrede regnskabspraksis har medført, at årets resultat før skat er påvirket positivt med 152.102 kr., og for 2018 negativt med 126.328 kr.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

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

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

### Balancen

#### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**2 Personaleomkostninger**

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2019 12 mdr.	2018 7 mdr.
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-38.640	0
Årets regulering af udskudt skat	9.629	-9.629
	<u>-29.011</u>	<u>-9.629</u>

**4 Finansielle anlægsaktiver**

kr.	Kapitalandele i dattervirksomhe der	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2019	847.244	3.360.000	4.207.244
Tilgange	0	19.600	19.600
Kostpris 31. december 2019	<u>847.244</u>	<u>3.379.600</u>	<u>4.226.844</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	1.707.654	-126.328	1.581.326
Modtaget udbytte	-658.000	0	-658.000
Årets resultat	<u>2.360.279</u>	<u>152.102</u>	<u>2.512.381</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>3.409.933</u>	<u>25.774</u>	<u>3.435.707</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<u>4.257.177</u>	<u>3.405.374</u>	<u>7.662.551</u>

Udbytte på 600.000 kr. vedtaget på generalforsamling i dattervirksomheder afholdt før generalforsamling i Kilde-gaard Holding ApS præsenteres som frie reserver.

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>Dattervirksomheder</b>					
Kildegaard Aut. Kloakmester og Entreprenør	ApS	Bogense	100 %	4.257.177	2.360.279
<b>Associerede virksomheder</b>					
Grønningen 2	ApS	Bogense	49,00 %	6.909.743	310.412
Fionaparken 3 Holding	ApS	Bogense	49,00 %	40.000	0

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Anpartskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 50.000 kr. det seneste år.

#### 6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2018 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for bank er der stillet pant i virksomhedens kapitalandele i Grønningen 2 ApS. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er pant, udgør 3.385.774 kr.

Selskabet stiller selvskyldnerkaution for alt mellemværende med pengeinstitut for CVR.nr.: 38204475 Grønningen 2 ApS.