

Kilsmark A/S
Hedegårdvej 13, 7500 Holstebro

CVR-nr. 40 66 27 74

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2024.

Thomas Holm Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Kilsmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 10. april 2024

Direktion

Henrik Broksø Thulesen
direktør

Bestyrelse

Thomas Holm Jensen
formand

Anders Christen Obel

Henrik Broksø Thulesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Kilsmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kilsmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved indregning eller måling af selskabets kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Minkpapier A/S.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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, den 10. april 2024

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kilsmark A/S Hedegårdvej 13 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 40 66 27 74
	Stiftet: 10. juli 2019
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 5. regnskabsår
Bestyrelse	Thomas Holm Jensen, formand Anders Christen Obel Henrik Broksø Thulesen
Direktion	Henrik Broksø Thulesen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Minkpapir A/S, Holstebro Palcut A/S, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier i de tilknyttede virksomheder Minkpapir A/S og Palcut A/S og være administrationselskab for datterselskaberne.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Under finansielle anlægsaktiver indgår kapitalandel i Minkpapir A/S, der er indregnet i balancen til en værdi på 78 t.kr. pr. 31. december 2023.

I Minkpapir A/S' balance er immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og varebeholdninger indregnet og værdisat efter selskabets normale regnskabspraksis.

Efter regeringens beslutning den 4. november 2020 om nedslagningen af samtlige danske mink er der indgået en politisk aftale omkring erstatning til minkbranchen og dens følgeerhverv. En bekendtgørelse vedrørende nedlukningserstatningen er offentliggjort december 2021.

Minkpapir A/S er en af de større leverandører til minkbranchen i Danmark, og det er ledelsens vurdering, at selskabet er omfattet af erstatningsordningerne. Idet omfanget af disse erstatningsordninger på nuværende tidspunkt ikke er kendte, er der således usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af selskabets værdier.

Det forventes, at nedlukning af minkerhvervet og dets følgeerhverv vil medføre en erstatning af en størrelse, så der ikke er grundlag for nedskrivning af Minkpapir A/S' immaterielle og materielle anlægsaktiver samt varebeholdninger. I juni 2023 modtog selskabet acontoerstatning, der svarer til ca. 50 % af bogført værdi pr. 31. december 2019 af anlægsaktiver og varebeholdninger.

Der er indregnet de compensationer, som er kendte, og som kan beregnes på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Der vil være erstatninger, som vil blive udbetalt, som ikke kan beregnes på regnskabsaflæggelsestidspunktet. Grundet denne usikkerhed er disse erstatninger ikke indregnet i årsrapporten, men er i stedet oplyst som et eventualaktiv i Minkpapir A/S.

Som følge af ovenstående er indregning eller måling samt værdiansættelse af kapitalandelen i Minkpapir A/S forbundet med stor usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 4,4 mio. kr. mod 3,8 mio. kr. sidste år. Årets resultat er negativt påvirket af situationen i den tilknyttede virksomhed Minkpapir A/S, der er leverandør til den nedlukkede danske minkbranche. Årets resultat er derimod positivt påvirket af resultatet i Palcut A/S. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende taget ovenstående forhold i betragtning.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 100.000 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 2 % af virksomhedskapitalen.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i indtjeningen i det kommende år og et forbedret resultat i Palcut A/S. Der forventes afklaring omkring erstatningen for Minkpapir A/S i løbet af 2024, og dette vil medføre, at Kilsmark A/S' resultater vil forbedres væsentligt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har eller kan få en afgørende betydning for virksomhedens økonomiske udvikling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	867.954	1.089.579
Administrationsomkostninger	-877.942	-1.099.579
Resultat før finansielle poster	-9.988	-10.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.670.128	4.632.381
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.472.685	917.209
Andre finansielle indtægter	5.499	4.339
3 Finansielle omkostninger	-1.999.814	-1.998.195
Resultat før skat	4.138.510	3.545.734
Skat af årets resultat	217.790	214.981
Årets resultat	4.356.300	3.760.715
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.670.128	4.632.381
Disponeret fra overført resultat	-313.828	-871.666
Disponeret i alt	4.356.300	3.760.715

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede rettigheder, software	0	25.771
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>25.771</u>
5 Inventar og kunst	57.100	57.100
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>57.100</u>	<u>57.100</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.465.137	21.295.009
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.000.000	25.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.465.137</u>	<u>46.295.009</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>45.522.237</u>	<u>46.377.880</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	4.551.328
Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	2.193.866	1.859.482
Tilgodehavender i alt	<u>2.193.866</u>	<u>6.410.810</u>
Likvide beholdninger	0	1.644.232
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.193.866</u>	<u>8.055.042</u>
Aktiver i alt	<u>47.716.103</u>	<u>54.432.922</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.465.136	6.295.008
	Overført resultat	12.490.558	7.304.386
	Egenkapital i alt	<u>22.955.694</u>	<u>18.599.394</u>
Gældsforpligtelser			
8	Gæld til pengeinstitut	0	0
9	Anden gæld	166.791	159.801
10	Ansvarligt lån fra selskabsdeltagere	0	20.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>166.791</u>	<u>20.159.801</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	10.000.000	9.340.000
	Gæld til pengeinstitutter	690.663	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	62.000	52.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.805.671	4.377.842
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	52.500
	Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	1.976.076	1.644.501
	Anden gæld	59.208	206.884
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.593.618</u>	<u>15.673.727</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>24.760.409</u>	<u>35.833.528</u>
	Passiver i alt	<u>47.716.103</u>	<u>54.432.922</u>

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

2 Medarbejderforhold

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	5.000.000	5.662.627	4.176.052	14.838.679
Overført via resultatdisponering	0	4.632.381	-871.666	3.760.715
Udloddet udbytte	0	-4.000.000	4.000.000	0
Egenkapital 1. januar 2023	5.000.000	6.295.008	7.304.386	18.599.394
Overført via resultatdisponering	0	4.670.128	-313.828	4.356.300
Udloddet udbytte	0	-5.500.000	5.500.000	0
	5.000.000	5.465.136	12.490.558	22.955.694

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Under finansielle anlægsaktiver indgår kapitalandel i Minkpapir A/S, der er indregnet i balancen til en værdi på 78 t.kr. pr. 31. december 2023.

I Minkpapir A/S' balance er immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og varebeholdninger indregnet og værdisat efter selskabets normale regnskabspraksis.

Efter regeringens beslutning den 4. november 2020 om nedslagningen af samtlige danske mink er der indgået en politisk aftale omkring erstatning til minkbranchen og dens følgeerhverv. En bekendtgørelse vedrørende nedlukningserstatningen er offentliggjort december 2021.

Minkpapir A/S er en af de større leverandører til minkbranchen i Danmark, og det er ledelsens vurdering, at selskabet er omfattet af erstatningsordningerne. Idet omfanget af disse erstatningsordninger på nuværende tidspunkt ikke er kendte, er der således usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af selskabets værdier.

Det forventes, at nedlukning af minkerhvervet og dets følgeerhverv vil medføre en erstatning af en størrelse, så der ikke er grundlag for nedskrivning af Minkpapir A/S' immaterielle og materielle anlægsaktiver samt varebeholdninger. I juni 2023 modtog selskabet acontoerstatning, der svarer til ca. 50 % af bogført værdi pr. 31. december 2019 af anlægsaktiver og varebeholdninger.

Der er indregnet de compensationer, som er kendte, og som kan beregnes på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Der vil være erstatninger, som vil blive udbetalt, som ikke kan beregnes på regnskabsaflæggelsestidspunktet. Grundet denne usikkerhed er disse erstatninger ikke indregnet i årsrapporten, men er i stedet oplyst som et eventualaktiv i Minkpapir A/S.

Som følge af ovenstående er indregning eller måling samt værdiansættelse af kapitalandelen i Minkpapir A/S forbundet med stor usikkerhed.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	382.245	318
Andre finansielle omkostninger	<u>1.617.569</u>	<u>1.997.877</u>
	<u>1.999.814</u>	<u>1.998.195</u>

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede rettigheder, software
Kostpris 1. januar	307.460
Kostpris 31. december	307.460
Af- og nedskrivninger 1. januar	281.689
Årets afskrivninger	25.771
Af- og nedskrivninger 31. december	307.460
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

5. Materielle anlægsaktiver

	Inventar og kunst
Kostpris 1. januar	80.435
Kostpris 31. december	80.435
Af- og nedskrivninger 1. januar	23.335
Af- og nedskrivninger 31. december	23.335
Regnskabsmæssig værdi 31. december	57.100

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	15.000.001	15.000.001
Kostpris 31. december	15.000.001	15.000.001
Opskrivninger 1. januar	6.295.008	5.662.627
Årets resultat	3.866.857	3.828.445
Udbytte	-5.500.000	-4.000.000
Regulering af interne avancer	803.271	803.936
Opskrivninger 31. december	5.465.136	6.295.008
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.465.137	21.295.009
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Minkpapir A/S	Holstebro	100 %
Palcut A/S	Holstebro	100 %
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed står tilbage for gæld til den tilknyttede virksomheds øvrige kreditorer.		
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Gæld til pengeinstitut		
Gæld til pengeinstitut i alt	0	5.500.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-5.500.000
	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
9. Anden gæld		
Anden gæld i alt	166.791	159.801
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>166.791</u>	<u>159.801</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>92.000</u>	<u>0</u>
10. Ansvarligt lån fra selskabsdeltagere		
Ansvarligt lån fra selskabsdeltagere i alt	10.000.000	23.840.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-10.000.000</u>	<u>-3.840.000</u>
	<u>0</u>	<u>20.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 691 t.kr., er der givet pant i aktier i de tilknyttede virksomheder Minkpapir A/S og Palcut A/S, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2023 udgør 20.465 t.kr.

Pant i aktierne er tillige lagt til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder Minkpapir A/S' og Palcut A/S' til enhver tid værende mellemværende til deres pengeinstitut.

12. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv pr. 31. december 2023 på 21 t.kr.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Minkpapir A/S' gæld til realkreditinstitut på i alt 4.840 t.kr. Ledelsen i Minkpapir A/S oplyser i ledelsesberetningen og note 1 i årsrapporten for 2023 om usikkerhed ved indregning eller måling af Minkpapir A/S' immaterielle og materielle anlægsaktiver samt varebeholdninger, der er indregnet i Minkpapir A/S' balance til en værdi på henholdsvis 27 mio. kr., 3,1 mio. kr. og 5,1 mio. kr. pr. 31. december 2023. Disse aktiver er indregnet og værdiansat efter Minkpapir A/S' normale regnskabspraksis.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Efter regeringens beslutning den 4. november 2020 om nedslagningen af samtlige danske mink er der indgået en politisk aftale omkring erstatning til minkbranchen og dens følgeerhverv. En bekendtgørelse vedrørende nedlukningserstatningen er offentliggjort december 2021.

Minkpapir A/S er en af de større leverandører til minkbranchen i Danmark, og det er ledelsens vurdering, at selskabet er omfattet af erstatningsordningerne. Idet omfanget af disse erstatningsordninger på nuværende tidspunkt ikke er kendte, er der således usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af selskabets værdier.

Det forventes, at nedlukning af minkerhvervet og dets følgeerhverv vil medføre en erstatning af en størrelse, så der ikke er grundlag for nedskrivning af Minkpapir A/S' immaterielle og materielle anlægsaktiver samt varebeholdninger. I juni 2023 modtog selskabet acontoerstatning, der svarer til ca. 50 % af bogført værdi pr. 31. december 2019 af anlægsaktiver og varebeholdninger.

Der er indregnet de kompensationer, som er kendte, og som kan beregnes på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen. Der vil være erstatninger, som vil blive udbetalt, som ikke kan beregnes på regnskabsafslæggelsestidspunktet. Grundet denne usikkerhed er disse erstatninger ikke indregnet i årsrapporten, men er i stedet oplyst som et eventualaktiv i Minkpapir A/S.

Ledelsen i Kilsmark A/S er enige med ledelsen i Minkpapir A/S' vurdering af ovenstående, hvorfor ledelsen i Kilsmark A/S vurderer, at kautionforpligtelsen overfor Minkpapir A/S' realkreditinstitut ikke vil blive gjort aktuel.

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Palcut A/S' til enhver tid værende medlemværende med pengeinstitut. Palcut A/S' medlemværende med pengeinstitut udgør pr. 31. december 2023 et indestående på 543 t.kr. og en gæld på 17.450 t.kr.

Kontrakt for levering af it-ydelser:

Selskabet har sammen med de tilknyttede virksomheder Minkpapir A/S og Palcut A/S indgået en uopsigelig kontrakt vedrørende it-ydelser frem til 1. februar 2025. Den samlede restydelse udgør 921 t.kr. Herefter kan det løbende abonnement opsiges med et varsel på 12 måneder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kilsmark A/S 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder indtægter fra andel af fællesomkostninger overført til tilknyttede virksomheder.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 sambeskatte 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder, software

Erhvervede rettigheder, software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Software afskrives lineært over 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af software opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Inventar	1-5 år	0-75 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ved indregning af kapitalandele er andel af den interne avance på tidligere koncerninterne handel med maskiner reduceret i Palcut A/S, svarende til den forholdsmæssige andel af intern avance ved tidligere års salg af maskiner. Der henvises til note til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb, svarende til aktiernes nominelle værdi, og forøger overført resultat.

Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Kilsmark A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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