

Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S

Tange Søvej 52, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 25 70 48 94

Årsrapport

2. april 2017 - 1. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2018.

Jan Mygdam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 2. april 2017 - 1. april 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018 for Holdingselskabet af 09.01.1929 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. 1. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 31. august 2018

Direktion

Klaus Vestergaard

Bestyrelse

Jan Mygdam

Birte Kaalby Vestergaard

Peter Kaalby Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018 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 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Viborg, den 31. august 2018

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32066

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i datterselskaber samt anden formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 2. april 2017 - 1. april 2018, udviser et resultat på 4.895.119 kr. mod 8.195.659 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 56.506.879 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 09.01.1929 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS, Viborg Kommune, CVR nr. 38657917.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

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 og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 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.

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 pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 2. april - 1. april

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttotab	-71.582	-44.888
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.727.069	8.000.529
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	365.042	292.932
Andre finansielle indtægter	423	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-69.826</u>	<u>0</u>
Resultat før skat	4.951.126	8.248.573
3 Skat af årets resultat	<u>-56.007</u>	<u>-52.914</u>
Årets resultat	4.895.119	8.195.659
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.727.069	-1.999.471
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	10.195.130
Disponeret fra overført resultat	<u>-831.950</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	4.895.119	8.195.659

Balance 1. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	47.647.529	42.920.460
Finansielle anlægsaktiver i alt	47.647.529	42.920.460
Anlægsaktiver i alt	47.647.529	42.920.460
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.939.398	12.987.856
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	1.318.064
Andre tilgodehavender	24.798	0
Tilgodehavender i alt	8.964.196	14.305.920
Likvide beholdninger	3.682	874
Omsætningsaktiver i alt	8.967.878	14.306.794
Aktiver i alt	56.615.407	57.227.254

Balance 1. april

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	600.000	600.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	32.876.784	28.149.715
7 Overført resultat	22.030.095	22.862.045
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Egenkapital i alt	56.506.879	51.611.760
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.521	26.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.214
Selskabsskat	0	1.272.606
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	56.007	7.027
Anden gæld	0	4.308.397
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	108.528	5.615.494
Gældsforpligtelser i alt	108.528	5.615.494
Passiver i alt	56.615.407	57.227.254

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	2017/18	2016/17	
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Resultatandel, DanRoots A/S	1.616.780	2.415.182	
Resultatandel, KLVE Ejendomme A/S	3.110.289	2.236.850	
Kapitalregulering af KLVE Ejendomme A/S til indre værdi	0	3.348.497	
	4.727.069	8.000.529	
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	69.826	0	
	69.826	0	
3. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	56.007	54.569	
Regulering af tidligere års skat	0	-1.655	
	56.007	52.914	
	1/4 2018	1/4 2017	
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo	14.770.745	10.462.348	
Tilgang i årets løb	0	4.308.397	
Kostpris ultimo	14.770.745	14.770.745	
Opskrivninger primo	28.149.715	30.149.186	
Årets resultat	4.727.069	4.652.032	
Udbytte	0	-10.000.000	
Kapitalreguleringer	0	3.348.497	
Opskrivninger ultimo	32.876.784	28.149.715	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	47.647.529	42.920.460	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DanRoots A/S, Viborg	100 %	13.888.908	1.616.780
KLVE Ejendomme A/S, Viborg	100 %	33.758.621	3.110.289

Noter

	<u>1/4 2018</u>	<u>1/4 2017</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	28.149.715	30.149.186
Resultatandel	4.727.069	8.000.529
Udloddet udbytte	0	-10.000.000
	<u>32.876.784</u>	<u>28.149.715</u>

7. Overført resultat		
Overført resultat primo	22.862.045	12.666.915
Årets overførte resultat	-831.950	10.195.130
	<u>22.030.095</u>	<u>22.862.045</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for DanRoots A/S', Hammershøj Frilandsgartneri A/S' og KLVE Ejendomme A/S' mellemværende med kreditinstitut. Der er en gæld på 1.503 tkr. pr. 1. april 2018. Den samlede kautionsforpligtelse udgør maksimalt 20 mio. kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS, CVR-nr. 38657917 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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