

Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S

Tange Søvej 52, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 25 70 48 94

Årsrapport

2. april 2016 - 1. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. august 2017.

Jan Mygdam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 18. august 2017

Direktion

Peter Kaalby Vestergaard

Bestyrelse

Jan Mygdam

Anne Kaalby Vestergaard

Birte 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 2016 - 1. april 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017 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 18. august 2017

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S Tange Søvej 52 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 25 70 48 94
	Stiftet: 24. oktober 2000
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 2. april - 1. april
Bestyrelse	Jan Mygdam Anne Kaalby Vestergaard Birte Kaalby Vestergaard
Direktion	Peter Kaalby Vestergaard
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomheder	DanRoots A/S, Viborg KLVE Ejendomme A/S, Viborg

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 2016 - 1. april 2017, udviser et resultat på 8.195.659 kr. mod 4.498.654 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 51.611.760 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.

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 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.

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 solidarisk og ubegrænset 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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-44.888	-36.460
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.000.529	4.403.100
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	292.932	161.123
2 Øvrige finansielle omkostninger	0	-1.696
Resultat før skat	8.248.573	4.526.067
3 Skat af årets resultat	-52.914	-27.413
Årets resultat	8.195.659	4.498.654
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.999.471	4.403.100
Overføres til overført resultat	10.195.130	95.554
Disponeret i alt	8.195.659	4.498.654

Balance 1. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>42.920.460</u>	<u>40.611.534</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>42.920.460</u>	<u>40.611.534</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>42.920.460</u>	<u>40.611.534</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.987.856	2.772.687
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>1.318.064</u>	<u>924.461</u>
Tilgodehavender i alt	<u>14.305.920</u>	<u>3.697.148</u>
Likvide beholdninger	<u>874</u>	<u>27.359</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.306.794</u>	<u>3.724.507</u>
Aktiver i alt	<u>57.227.254</u>	<u>44.336.041</u>

Balance 1. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	600.000	600.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	28.149.715	30.149.186
7 Overført resultat	22.862.045	12.666.915
Egenkapital i alt	<u>51.611.760</u>	<u>43.416.101</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.250	17.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.214	0
Selskabsskat	1.272.606	902.940
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	7.027	0
Anden gæld	4.308.397	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.615.494</u>	<u>919.940</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.615.494</u>	<u>919.940</u>
Passiver i alt	<u>57.227.254</u>	<u>44.336.041</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Resultatandel, DanRoots A/S	2.415.182	3.855.397	
Resultatandel, KLVE Ejendomme A/S	2.236.850	547.703	
Kapitalregulering af KLVE Ejendomme A/S til indre værdi	3.348.497	0	
	<u>8.000.529</u>	<u>4.403.100</u>	
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	0	1.696	
	<u>0</u>	<u>1.696</u>	
3. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	54.569	27.413	
Regulering af tidligere års skat	-1.655	0	
	<u>52.914</u>	<u>27.413</u>	
	<u>1/4 2017</u>	<u>1/4 2016</u>	
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo	10.462.348	10.462.348	
Tilgang i årets løb	4.308.397	0	
Kostpris ultimo	<u>14.770.745</u>	<u>10.462.348</u>	
Opskrivninger primo	30.149.186	25.746.086	
Årets resultat	4.652.032	4.403.100	
Udbytte	-10.000.000	0	
Kapitalreguleringer	3.348.497	0	
Opskrivninger ultimo	<u>28.149.715</u>	<u>30.149.186</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>42.920.460</u>	<u>40.611.534</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DanRoots A/S, Viborg	100 %	12.272.128	2.415.182
KLVE Ejendomme A/S, Viborg	100 %	30.648.332	2.236.850

Noter

	<u>1/4 2017</u>	<u>1/4 2016</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	600.000	600.000
	600.000	600.000

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	30.149.186	25.746.086
Resultatandel	8.000.529	4.403.100
Udloddet udbytte	-10.000.000	0
	28.149.715	30.149.186

7. Overført resultat		
Overført resultat primo	12.666.915	12.571.361
Årets overførte resultat	10.195.130	95.554
	22.862.045	12.666.915

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 ingen gæld pr. 1. april 2017. Den samlede kautionsforpligtelse udgør maksimalt 20 mio. kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår på statutidspunktet i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS, CVR-nr. 38657917 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

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