



# Holdingselskabet Kirkegaard Holding ApS

Fabriksparken 44, 2600 Glostrup

CVR-nr. 27 66 40 67

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2017.

---

Bo Kirkegaard  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Holdingselskabet Kirkegaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 21. marts 2017

**Direktion**

Bo Kirkegaard

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Holdingselskabet Kirkegaard Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Kirkegaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Holbæk, den 21. marts 2017

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Hans H. Hansen  
statsautoriseret revisor

Kristian K. Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Holdingselskabet Kirkegaard Holding ApS Fabriksparken 44 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 27 66 40 67
	Stiftet: 11. marts 2004
	Hjemsted: Albertslund
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Bo Kirkegaard
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Dattervirksomheder</b>	Anlægsgartnerfirmaet Kirkegaard A/S, Albertslund Ejendomsselskabet Fabriksparken 44 ApS, Albertslund

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-10.367</b>	<b>-10</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.931.388	1.411
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	417.195	516
4 Andre finansielle indtægter	121.448	8
5 Øvrige finansielle omkostninger	-12.046	-1
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.447.618</b>	<b>1.924</b>
6 Skat af årets resultat	-108.097	-120
<b>Årets resultat</b>	<b>2.339.521</b>	<b>1.804</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.931.388	1.411
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101
Overføres til overført resultat	304.733	292
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.339.521</b>	<b>1.804</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.875.480	3.944
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.114.458	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.989.938</u>	<u>3.944</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.989.938</u></b>	<b><u>3.944</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.114.155	13.384
10	Tilgodehavende selskabsskat	57.182	0
	Andre tilgodehavender	116.104	112
	Tilgodehavender i alt	<u>10.287.441</u>	<u>13.496</u>
	Likvide beholdninger	<u>442.978</u>	<u>47</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.730.419</u></b>	<b><u>13.543</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.720.357</u></b>	<b><u>17.487</u></b>



## Balance 31. december

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
11 Virksomhedskapital	125.000	125
12 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.625.480	3.694
13 Overført resultat	13.856.477	13.551
14 Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>19.710.357</b>	<b>17.471</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	0	6
Anden gæld	10.000	10
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.000	16
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.000</b>	<b>16</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>19.720.357</b>	<b>17.487</b>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

## Noter

---

	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Virksomhedens aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, samt hermed beslægtet virksomhed.		
<b>2. Administrationsomkostninger</b>		
Porto og gebyrer	805	1
Revisorhonorar	9.563	9
	<u>10.368</u>	<u>10</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>		
Renter mellemregninger, døtre	417.195	516
	<u>417.195</u>	<u>516</u>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	17	0
Renter, udlån	4.174	4
Kursregulering af værdipapirer, der er omsætningsaktiver	117.257	0
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	0	4
	<u>121.448</u>	<u>8</u>
<b>5. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	12.046	1
	<u>12.046</u>	<u>1</u>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	114.818	120
Regulering af tidligere års skat	-6.721	0
	<u>108.097</u>	<u>120</u>

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	250.000	250
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>250.000</b>	<b>250</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	3.694.092	2.283
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.931.388	1.411
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>5.625.480</b>	<b>3.694</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>5.875.480</b>	<b>3.944</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Anlægsgartnerfirmaet Kirkegaard A/S	Albertslund	100 %
Ejendomsselskabet Fabriksparken 44 ApS	Albertslund	100 %
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Tilgang i årets løb	2.997.201	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>2.997.201</b>	<b>0</b>
Årets opskrivninger	117.257	0
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>117.257</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>3.114.458</b>	<b>0</b>
<b>9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Anlægsgartnerfirmaet Kirkegaard A/S	4.337.814	6.322
Ejendomsselskabet Fabriksparken 44 ApS	5.776.341	7.062
	<b>10.114.155</b>	<b>13.384</b>

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>10. Tilgodehavende selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat 1. januar 2016	-5.613	198
Regulering af tidligere års skat	6.721	0
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-1.108	-324
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-114.818	-120
Betalt acontoskat for indeværende år	172.000	240
	<u>57.182</u>	<u>-6</u>
<b>11. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	125.000	125
	<u>125.000</u>	<u>125</u>
<b>12. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	3.694.092	2.283
Resultatandel	1.931.388	1.411
	<u>5.625.480</u>	<u>3.694</u>
<b>13. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	13.551.744	13.260
Årets overførte overskud eller underskud	304.733	291
	<u>13.856.477</u>	<u>13.551</u>
<b>14. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2016	101.200	100
Udloddet udbytte	-101.200	-100
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101
	<u>103.400</u>	<u>101</u>

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2016.

### 16. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders bankengagement. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 0 t.kr.

#### Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 217 t.kr.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Holdingselskabet Kirkegaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **Resultatopgørelsen**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **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. Selskabet er administrationsselskab 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**

#### **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.

## **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.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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.

### **Udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Gældsforpligtelser**

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