

Kirk og Kirk Holding ApS

Koldingvej 2
7190 Billund

CVR-nr. 32 09 91 22

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på koncernens og moderselskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2020

Sidsel Marie Kristensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	19
Noter til årsrapporten	20

Kirk og Kirk Holding ApS

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 12. maj 2020

Direktion

Thomas Kirk Kristiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kirk og Kirk Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kirk og Kirk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og koncernens og moderselskabets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 12. maj 2020

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Thomas Rosquist Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31482

Kirk og Kirk Holding ApS

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kirk og Kirk Holding ApS
Koldingvej 2
7190 Billund

CVR-nr.: 32 09 91 22

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Hjemsted: Billund

Direktion

Thomas Kirk Kristiansen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 2
8000 Aarhus

Kirk og Kirk Holding ApS

Koncernoversigt

Moderselskab

Kirk og Kirk Holding ApS
Billund

Konsoliderede dattervirksomheder

99,62%

GBK ApS
Kerteminde

99,72%

THK Fyn ApS
Kerteminde

100%

Great Northern A/S
Kerteminde

100%

Kirk Arabians ApS
Kerteminde

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2019	2018	2017
	i.DKK	i.DKK	i.DKK
Hovedtal			
Bruttotab	504	-5.242	-20.492
Driftsresultat	-81.581	-128.544	-207.241
Resultat af finansielle poster	1.853	6.056	7.974
Årets resultat	-78.967	-122.488	-199.267
Balancesum	627.238	715.833	836.438
Investering i materielle anlægsaktiver	-54.811	-122.201	-203.094
Egenkapital	606.726	685.693	808.180
Nøgletal			
Afkastningsgrad	-12,1%	-16,6%	-49,6%
Soliditetsgrad	96,7%	95,8%	96,6%
Forrentning af egenkapital	-12,2%	-16,4%	-49,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal vises kun for tre år, da selskabet først fra 2018 har haft pligt til at aflægge af koncernregnskab.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Kirk og Kirk Holding ApS' væsentligste aktivitet er at besidde ejerandele i danske virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til måling af værdien af koncernens grunde og bygninger, idet de samlet set må betragtes som unikke med en begrænset mængde købere. Det er sammenfattende ledelsens vurdering, at målingerne er baseret på forudsætninger, som anses for forsvarlige og realistiske.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på t.DKK 78.967, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på t.DKK 606.726, før indregning af minoritetsinteresser med t.DKK -140 mod et underskud i 2018 på t.DKK 122.488. Den totale egenkapital for koncernen pr. 31. december udgør t.DKK 606.726, inklusiv minoritetsinteresser på t.DKK 745.

Resultatet for moderselskabet udgør et underskud på t.DKK 78.827 mod et underskud i 2018 på t.DKK 122.242, mens egenkapitalen pr. 31. december udgør t.DKK 605.981 sammenholdt med en egenkapital på t.DKK 684.808 sidste år. Resultatet er forbedret med t.DKK 43.415 i forhold til sidste år. Det er lidt under det forventede, hvilket kan henføres til større omkostninger end forventet ved færdiggørelse og åbning af Great Northern Spa.

Ledelsen har vurderet koncernens opførelse af bygninger som helhed og med udgangspunkt heri foretaget en nedskrivning af materielle anlægsaktiver med DKK 31 mio.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har medført et turbulent miljø med ustabile markeder og et usikkert forretningsklima. De samlede konsekvenser i 2020 er ukendte, men kan og vurderes at være betydelige uden, at dette forventes at påvirke selskabets evne til at overholde dets forpligtelser som de falder.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har medført en midlertidig lukning af Great Northern golfresort.

I lyset af COVID-19-situationen kan vi ikke udtrykke nogen forventninger omkring resultatet for 2020. Vi er i øjeblikket i et turbulent miljø med ustabile markeder og et usikkert forretningsklima. De samlede konsekvenser i 2020 er ukendte, men kan og vurderes at være betydelige.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kirk og Kirk Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab/fortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger og realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-50 år	0-17 %
Produktionsanlæg og maskiner	1-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-20 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Værdiforingelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforingelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforingelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for færdigvarer og handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til kursværdien på balancen dagen. Andre værdipapirer måles til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatte.

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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		†.DKK	†.DKK	†.DKK	†.DKK
Bruttoresultat		504	-5.242	-1.646	-5.950
Personaleomkostninger	1	-40.218	-36.663	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-41.867	-86.633	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-6	0	0
Driftsresultat		-81.581	-128.544	-1.646	-5.950
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-78.700	-120.355
Finansielle indtægter		7.412	7.783	7.411	6.768
Finansielle omkostninger		-5.559	-1.727	-5.505	-1.601
Resultat før skat		-79.728	-122.488	-78.440	-121.138
Skat af årets resultat		761	0	-387	-1.104
Årets resultat		-78.967	-122.488	-78.827	-122.242
Resultatdisponering	2				

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		†.DKK	†.DKK	†.DKK	†.DKK
Aktiver					
Grunde og bygninger		263.151	186.878	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.301	25.710	0	0
Indretning af lejede lokaler		74	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	70.002	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	200	0	0
Materielle anlægsaktiver	3	295.526	282.790	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0	292.430	351.130
Andre tilgodehavender	5	0	197.648	0	197.648
Finansielle anlægsaktiver		0	197.648	292.430	548.778
Anlægsaktiver i alt		295.526	480.438	292.430	548.778
Færdigvarer og handelsvarer		5.028	4.237	0	0
Forudbetaling for varer		21	130	0	0
Varebeholdninger		5.049	4.367	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.546	414	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	35.429	0
Andre tilgodehavender		3.929	42.838	2.320	29.095
Udskudt skatteaktiv	6	761	0	761	0
Periodeafgrænsningsposter	7	669	172	0	0
Tilgodehavender		7.905	43.424	38.510	29.095
Værdipapirer		301.793	183.896	301.793	183.896
Værdipapirer		301.793	183.896	301.793	183.896
Likvide beholdninger		16.965	3.708	15.924	0
Omsætningsaktiver i alt		331.712	235.395	356.227	212.991
Aktiver i alt		627.238	715.833	648.657	761.769

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.DKK	2018 t.DKK	2019 t.DKK	2018 t.DKK
Passiver				
Virksomhedskapital	5.000	5.000	5.000	5.000
Overført resultat	600.981	679.808	600.981	679.808
Minoritetsinteresser	745	885	0	0
Egenkapital	606.726	685.693	605.981	684.808
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.839	12.068	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	41.482	75.765
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.149	1.104
Anden gæld	13.479	16.630	45	92
Periodeafgrænsningsposter	7 3.194	1.442	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	20.512	30.140	42.676	76.961
Gældsforpligtelser i alt	20.512	30.140	42.676	76.961
Passiver i alt	627.238	715.833	648.657	761.769
Usikkerhed ved indregning og måling	8			
Efterfølgende begivenheder	9			
Eventualforpligtelser	10			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11			
Nærtstående parter og ejerforhold	12			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital primo	5.000	679.808	885	685.693
Årets resultat	0	-78.827	-140	-78.967
Egenkapital ultimo	5.000	600.981	745	606.726

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital primo	5.000	679.808	684.808
Årets resultat	0	-78.827	-78.827
Egenkapital ultimo	5.000	600.981	605.981

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2019 t.DKK	2018 t.DKK
Årets resultat		-78.967	-122.488
Reguleringer	13	42.577	79.321
Ændring i driftskapital	14	25.972	35.170
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-10.418	-7.997
Renteindbetalinger og lignende		7.409	7.783
Renteudbetalinger og lignende		-5.559	-1.727
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-8.568	-1.941
Køb af materielle anlægsaktiver		-54.811	-122.201
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.789	-128
Salg af materielle anlægsaktiver		346	1.702
Indfrielse af tilgodehavende		195.976	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		139.722	-120.627
Ændring i likvider		131.154	-122.568
Likvide beholdninger		3.708	5.654
Værdipapirer		183.896	304.518
Likvider primo		187.604	310.172
Likvider ultimo		318.758	187.604
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.965	3.708
Værdipapirer		301.793	183.896
Likvider ultimo		318.758	187.604

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.DKK	2018 t.DKK	2019 t.DKK	2018 t.DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	37.593	34.388	0	0
Pensioner	2.091	1.789	0	0
Andre omkostninger til social sikring	534	486	0	0
	40.218	36.663	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	88	76	0	0
Der er ikke ydet vederlag til direktionen.				
2 Resultatdisponering				
Overført resultat	-78.827	-122.242	-78.827	-122.242
Minoritetsinteresser	-140	-246	0	0
	-78.967	-122.488	-78.827	-122.242

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Kostpris primo	563.802	33.481	0	247.360	200
Tilgang i årets løb	290.494	11.800	75	37.539	2.800
Afgang i årets løb	-928	-292	0	-284.899	-3.000
Kostpris ultimo	853.368	44.989	75	0	0
Af- og nedskrivninger primo	376.923	7.770	0	177.358	0
Årets nedskrivninger	207.915	0	0	0	0
Årets afskrivninger	6.307	5.001	1	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-928	-83	0	-177.358	0
Af- og nedskrivninger ultimo	590.217	12.688	1	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	263.151	32.301	74	0	0

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.DKK	2018 t.DKK	2019 t.DKK	2018 t.DKK
Kostpris primo	0	0	1.160.959	1.160.959
Tilgang i årets løb	0	0	20.000	0
Kostpris ultimo	0	0	1.180.959	1.160.959
Værdireguleringer primo	0	0	-809.829	-689.474
Årets resultat	0	0	-78.700	-120.355
Værdireguleringer ultimo	0	0	-888.529	-809.829
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	292.430	351.130

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgode- havender
Kostpris primo	197.648
Tilgang i årets løb	1.789
Afgang i årets løb	-195.976
Kostpris ultimo	3.461
Opskrivninger primo	0
Opskrivninger ultimo	0
Nedskrivninger primo	0
Årets nedskrivninger	3.461
Nedskrivninger ultimo	3.461
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
6 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	761	0	761	0
Udskudt skatteaktiv ultimo	761	0	761	0

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består hovedsageligt af omkostninger til forsikring, mens periodeafgrænsningsposter under passiver består hovedsageligt af forudbetalte indtægter fra gavekort.

Noter

8 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til måling af selskabets materielle anlægsaktiver, idet ejendomme samlet set må betragtes som unikke med en begrænset mængde af købere. Materielle anlægsaktiver er efter årets nedskrivning på DKK 31 mio. indregnet til en genindvindingsværdi på DKK 294 mio. Genindvindingsværdien er opgjort som en estimeret nettosalgsværdi baseret på ledelsens skøn. Der er usikkerhed knyttet til de forudsætninger, der ligger til grund for målingen, med det er sammenfattende ledelsens vurdering, at målingerne er baseret på forudsætninger, som anses for forsvarlige og realistiske.

9 Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har medført et turbulent miljø med ustabile markeder og et usikkert forretningsklima. De samlede konsekvenser i 2020 er ukendte, men kan og vurderes at være betydelige uden, at dette forventes at påvirke selskabets evne til at overholde dets forpligtelser som de falder.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår som administrationselskab i sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter derfor solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. inkl. tillæg og renter. Selskabet hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat inkl. tillæg og renter, der påhviler selskaber i sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse bliver aktuel.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. balancedagen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. balancedagen.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Thomas Kirk Kristiansen

Noter

	Koncern	
	2019	2018
	†.DKK	†.DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-7.412	-7.783
Finansielle omkostninger	5.559	1.727
Af- og nedskrivninger	41.730	85.377
Skat af årets resultat	-761	0
Andre reguleringer	3.461	0
	42.577	79.321
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-682	6.172
Ændring i tilgodehavender	36.283	27.115
Ændring i leverandører mv.	-9.629	1.883
	25.972	35.170