

# Kirk og Kirk Holding ApS

Koldingvej 2  
7190 Billund

CVR-nr. 32 09 91 22

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på koncernens og moderselskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2021

---

Sidsel Marie Kristensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	16
Balance 31. december	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	20
Noter til årsrapporten	21

**Kirk og Kirk Holding ApS**

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 10. maj 2021

### **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 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2020 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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 10. maj 2021

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 2020

Hjemsted: Billund

### Direktion

Thomas Kirk Kristiansen

### Revision

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 2  
8000 Aarhus



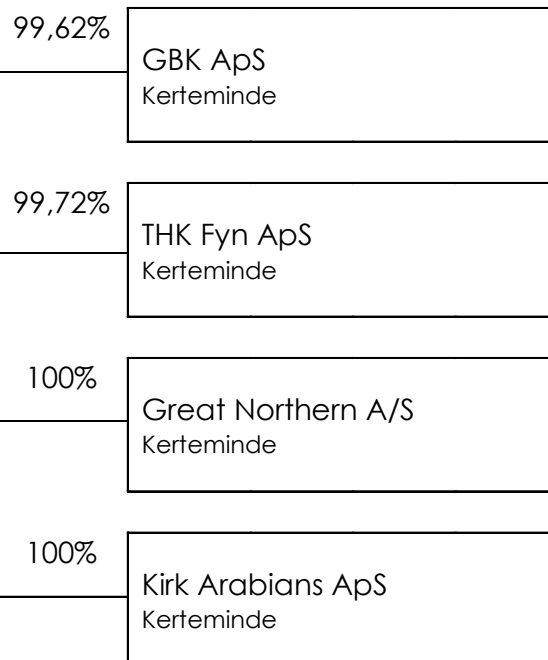
Kirk og Kirk Holding ApS

## Koncernoversigt

### Moderselskab

Kirk og Kirk Holding ApS  
Billund

### Konsoliderede dattervirksomheder



## Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>†.DKK</b>	<b>†.DKK</b>	<b>†.DKK</b>	<b>†.DKK</b>
<b>Hovedtal</b>				
Bruttotab	5.925	504	-5.242	-20.492
Driftsresultat	-43.138	-81.582	-128.544	-207.241
Resultat af finansielle poster	-17.628	1.853	6.056	7.974
Årets resultat	-61.527	-78.968	-122.488	-199.267
Balancesum	563.882	627.237	715.833	836.438
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.854	-54.811	-122.201	-203.094
Egenkapital	545.199	606.725	685.693	808.180
<b>Nøgletal</b>				
Afkastningsgrad	-7,2%	-12,1%	-16,6%	-49,6%
Soliditetsgrad	96,7%	96,7%	95,8%	96,6%
Forrentning af egenkapital	-10,7%	-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 fire år, da selskabet først fra 2018 har haft pligt til at aflægge af koncernregnskab.

## Ledelsesberetning

### Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på t.DKK 61.527, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på t.DKK 545.199.

Årets resultat er negativt påvirket af nedlukningen som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19. Omsætning i Great Northern Spa, Restaurant EAT, Hotel REST samt Golf og Academy PLAY har været væsentlig under det forventede.

For usikkerhed ved indregning og måling henvises til note 8 i årsrapporten.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen forventer, at koncernens aktiviteter i 2021 vil være stigende og, at koncerns underskud før skat for 2021 vil ligge i intervallet m.DKK 35-45. Som følge af COVID-19 er de forretningsmæssige risici større end normalt, hvilket vil have negativ betydning for resultatet for 2021.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kirk og Kirk Holding ApS for 2020 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 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:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger	5-50 år	0-17 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-50 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### 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 balancedagen. 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 acontoskatter.

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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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 og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad

---

Resultat før finansielle poster x 100

Gennemsnitlige aktiver

Soliditetsgrad

---

Egenkapital ultimo x 100

Passiver i alt, ultimo

Egenkapitalforrentning

---

Ordinært resultat efter skat x 100

Gennemsnitlig egenkapital

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		†.DKK	†.DKK	†.DKK	†.DKK
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.925</b>	<b>504</b>	<b>-1.646</b>	<b>-1.646</b>
Personaleomkostninger	1	-37.668	-40.218	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-11.395	-41.868	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>-43.138</b>	<b>-81.582</b>	<b>-1.646</b>	<b>-1.646</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-41.299	-78.700
Finansielle indtægter		7.403	7.412	7.403	7.411
Finansielle omkostninger		-25.031	-5.559	-25.017	-5.505
<b>Resultat før skat</b>		<b>-60.766</b>	<b>-79.729</b>	<b>-60.559</b>	<b>-78.440</b>
Skat af årets resultat		-761	761	-948	-387
<b>Årets resultat</b>		<b>-61.527</b>	<b>-78.968</b>	<b>-61.507</b>	<b>-78.827</b>
Resultatdisponering	2				

## Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		†.DKK	†.DKK	†.DKK	†.DKK
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger		257.169	263.150	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.162	32.301	0	0
Indretning af lejede lokaler		563	74	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>285.894</b>	<b>295.525</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0	276.130	292.430
Andre tilgodehavender	5	0	0	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>276.130</b>	<b>292.430</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>285.894</b>	<b>295.525</b>	<b>276.130</b>	<b>292.430</b>
Færdigvarer og handelsvarer		4.760	5.028	0	0
Forudbetaling for varer		0	21	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.760</b>	<b>5.049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.290	2.546	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	46.553	35.429
Andre tilgodehavender		2.156	3.929	2.066	2.320
Udskudt skatteaktiv	6	0	761	0	761
Periodeafgrænsningsposter		760	669	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.206</b>	<b>7.905</b>	<b>48.619</b>	<b>38.510</b>
Værdipapirer		265.207	301.793	265.207	301.793
<b>Værdipapirer</b>		<b>265.207</b>	<b>301.793</b>	<b>265.207</b>	<b>301.793</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.815</b>	<b>16.965</b>	<b>2.410</b>	<b>15.924</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>277.988</b>	<b>331.712</b>	<b>316.236</b>	<b>356.227</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>563.882</b>	<b>627.237</b>	<b>592.366</b>	<b>648.657</b>

## Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		†.DKK	†.DKK	†.DKK	†.DKK
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		5.000	5.000	5.000	5.000
Overført resultat		539.474	600.980	539.474	600.981
Minoritetsinteresser		725	745	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>545.199</b>	<b>606.725</b>	<b>544.474</b>	<b>605.981</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.893	3.839	45	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	47.656	41.482
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	0	187	1.149
Anden gæld		9.998	13.479	4	45
Periodeafgrænsningsposter	7	4.792	3.194	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.683</b>	<b>20.512</b>	<b>47.892</b>	<b>42.676</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>18.683</b>	<b>20.512</b>	<b>47.892</b>	<b>42.676</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>563.882</b>	<b>627.237</b>	<b>592.366</b>	<b>648.657</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	8				
Eventualforpligtelser	9				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10				
Nærtstående parter og ejerforhold	11				

## Egenkapitalopgørelse

## Koncern og moder

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Minoritetsinter- esser	I alt
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Egenkapital primo	5.000	600.981	745	606.726
Årets resultat	0	-61.507	-20	-61.527
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000</b>	<b>539.474</b>	<b>725</b>	<b>545.199</b>

## Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Egenkapital primo	5.000	600.981	605.981
Årets resultat	0	-61.507	-61.507
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000</b>	<b>539.474</b>	<b>544.474</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 t.DKK	2019 t.DKK
Årets resultat		-61.527	-78.968
Reguleringer	12	29.751	42.578
Ændring i driftskapital	13	1.402	25.972
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-30.374</b>	<b>-10.418</b>
Renteindbetalinger og lignende		7.403	7.409
Renteudbetalinger og lignende		-2.960	-5.559
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-25.931</b>	<b>-8.568</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.854	-54.811
Tilgang af finansielle anlægsaktiver m.v.		-22.072	-1.789
Salg af materielle anlægsaktiver		121	346
Indfrielse af tilgodehavende		0	195.976
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-23.805</b>	<b>139.722</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-49.736</b>	<b>131.154</b>
Likvide beholdninger		16.965	3.708
Værdipapirer		301.793	183.896
Likvider primo		318.758	187.604
<b>Likvider ultimo</b>		<b>269.022</b>	<b>318.758</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.815	16.965
Værdipapirer		265.207	301.793
<b>Likvider ultimo</b>		<b>269.022</b>	<b>318.758</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	†.DKK	†.DKK	†.DKK	†.DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	34.932	37.593	0	0
Pensioner	2.204	2.091	0	0
Andre omkostninger til social sikring	532	534	0	0
	<b>37.668</b>	<b>40.218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	91	88	0	0

Der er ikke ydet vederlag til direktionen.

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	†.DKK	†.DKK	†.DKK	†.DKK
<b>2 Resultatdisponering</b>				
Overført resultat	-61.507	-78.828	-61.507	-78.827
	-61.507	-78.828	-61.507	-78.827
Minoritetsinteresser	-20	-140	0	0
	<b>-61.527</b>	<b>-78.968</b>	<b>-61.507</b>	<b>-78.827</b>

## Noter

## 3 Materielle anlægsaktiver

## Koncern og moder

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Kostpris primo	853.368	44.989	75
Tilgang i årets løb	0	1.340	513
Afgang i årets løb	0	-176	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>853.368</b>	<b>46.153</b>	<b>588</b>
Af- og nedskrivninger primo	590.218	12.688	1
Årets afskrivninger	5.981	5.390	24
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-87	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>596.199</b>	<b>17.991</b>	<b>25</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>257.169</b>	<b>28.162</b>	<b>563</b>

## 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Morderselskab	
	2020	2019
	t.DKK	t.DKK
Kostpris primo	1.179.044	1.160.959
Tilgang i årets løb	25.000	20.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.204.044</b>	<b>1.180.959</b>
Værdireguleringer primo	-886.615	-809.829
Årets resultat	-41.299	-78.700
<b>Værdireguleringer ultimo</b>	<b>-927.914</b>	<b>-888.529</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>276.130</b>	<b>292.430</b>



## Noter

### 5 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern og moder

	<b>Andre tilgode- havender</b>
	<u>          </u> t.DKK
Kostpris primo	3.461
Tilgang i årets løb	22.072
Afgang i årets løb	-3.461
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>22.072</u></b>
Opskrivninger primo	<u>0</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>0</u></b>
Nedskrivninger primo	3.461
Årets nedskrivninger	22.072
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.461
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>22.072</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u><u>0</u></u></b>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
<b>6 Udskudt skatteaktiv</b>				
Udskudt skatteaktiv primo	0	-761	0	-761
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>0</u>	<u>761</u>	<u>0</u>	<u>761</u>
<b>Udskudt skatteaktiv ultimo</b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>

### 7 Periodeafgrænsningsposter

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

## Noter

### 8 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til måling af koncernens materielle anlægsaktiver med en bogført værdi på m.DKK 286. Genindvindingsværdien, opgjort som en estimeret nettosalgsværdi baseret på ledelsens skøn, vurderes som minimum at være på niveau med den bogførte værdi. Der er usikkerhed knyttet til de forudsætninger, der ligger til grund for målingen, men det er sammenfattende ledelsens vurdering, at målingerne er baseret på forudsætninger, som anses for forsvarlige og realistiske.

### 9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår som administrationsselskab 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.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. balancedagen.

### 11 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

Thomas Kirk Kristiansen har bestemmende indflydelse i Kirk & Kirk Holding ApS.

## Noter

	Koncern	
	2020	2019
	†.DKK	†.DKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-7.403	-7.412
Finansielle omkostninger	25.031	5.559
Af- og nedskrivninger	11.362	41.731
Skat af årets resultat	761	-761
Andre reguleringer	0	3.461
	<b>29.751</b>	<b>42.578</b>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	290	-682
Ændring i tilgodehavender	2.941	36.283
Ændring i leverandører mv.	-1.829	-9.629
	<b>1.402</b>	<b>25.972</b>