

# **Kirk Invest ApS**

Hjemstedsadresse: Rosenvængets Allé 50, 2100 København Ø

**CVR-nummer 34 08 00 38**

## **Årsrapport 2016**

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2016

**Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2017**

---

Morten Kirk  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Kirk Invest ApS Rosenvængets Allé 50 2100 København Ø  Hjemstedskommune: København
<b>Direktion</b>	Morten Kirk
<b>Stiftelsesdato</b>	9. december 2011
<b>Regnskabsår</b>	1. januar - 31. december
<b>Første regnskabsår</b>	9. december 2011 - 31. december 2012

## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens formål har været at drive handel og investering samt dermed beslægtet virksomhed.

### **Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

### **Væsentlige usikkerheder**

Selskabet ejer kapitalandele i unoteret selskab indregistreret i Holland. Kapitalandelene er præsenteret under anlægsaktiverne "Andre værdipapirer og kapitalandele" og indregnes til kostpris. Kostprisen for disse kapitalandele andrager 72,5 mio.

Selskabets ledelse skønnet at nettorealisationseværdien af disse kapitalandele minimum andrager kr. 72,5 mio., og har som følge heraf ikke nedskrevet på kapitalandelene. Ledelsen erkender dog, at omsætning i disse kapitalandele ikke forekommer ofte og det derfor er vanskeligt/umuligt at få en indikation af dagsværdien af kapitalandelene.

Den indregnede værdi er ledelsens bedste skøn over værdien af "Andre værdipapirer og kapitalandele" præsenteret under anlægsaktiverne.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Kirk Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. april 2017

**Direktion**

Morten Kirk

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Kirk Invest ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for Kirk Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 18. april 2017

**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt  
statsautoriseret revisor

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kirk Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakurs-differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, finansielle instrumenter, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytter fra de enkelte tilknyttede virksomheder. Udbytte fra tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



## Regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under anlægsaktiver måles til kostpris. I tilfælde, hvor genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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 generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

Note	2016	2015
Bruttofortjeneste	-585.774	-472.615
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-585.774</b>	<b>-472.615</b>
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	12.222	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.031.356	0
2 Finansielle indtægter	173.929	264.967
Finansielle omkostninger	234.008	16.323
<b>Resultat før skat</b>	<b>397.725</b>	<b>-223.971</b>
1 Skat af årets resultat	37.649	13.708
<b>Årets resultat</b>	<b>360.076</b>	<b>-237.679</b>
<b>Resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	5.556.406	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	16.035.833
Overført til overført resultat	-5.196.330	-16.273.512
<b>Disponeret</b>	<b>360.076</b>	<b>-237.679</b>

---

**Balance 31. december 2016**
**Aktiver**

Note	2016	2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.984.999	5.934.999
Kapitalandele i associerede virksomheder	4.107.605	200.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	73.485.275	75.807.616
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>80.577.879</b>	<b>81.942.615</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>80.577.879</b>	<b>81.942.615</b>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	218.317	416.218
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	577.718	967.017
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	885.183	0
Andre tilgodehavender	5.435.415	3.582.836
Tilgodehavende selskabsskat	32.648	330.000
Periodeafgrænsningsposter	59.453	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>7.208.734</b>	<b>5.296.071</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>0</b>	<b>6.265.069</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.583.576</b>	<b>164.349</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>12.792.310</b>	<b>11.725.489</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>93.370.189</b>	<b>93.668.104</b>

---

## Balance 31. december 2016

### Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	400.000	400.000
Overført resultat	87.180.374	92.376.704
Foreslået udbytte	5.556.406	0
<b>4 Egenkapital</b>	<b>93.136.780</b>	<b>92.776.704</b>
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	174.459	832.450
Anden gæld	58.950	58.950
<b>Kortfristet gæld</b>	<b>233.409</b>	<b>891.400</b>
<b>Gæld i alt</b>	<b>233.409</b>	<b>891.400</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>93.370.189</b>	<b>93.668.104</b>
5 Eventualforpligtelser		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat af årets resultat	77.352	0
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	-39.703	13.708
	<u><b>37.649</b></u>	<u><b>13.708</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter af mellemregning i tilknyttede virksomheder	200	44.897
Renteindtægter i øvrigt	173.729	220.070
	<u><b>173.929</b></u>	<u><b>264.967</b></u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Anskaffelsessum 1. januar	200.000	7.434.999
Årets tilgang	5.417.605	0
Årets afgang	10.000	4.450.000
Anskaffelsessum 31. december 2016	<u>5.607.605</u>	<u>2.984.999</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.500.000	-1.500.000
Årets regulering	0	0
Værdiregulering vedrørende afgang	0	1.500.000
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-1.500.000</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<u><b>4.107.605</b></u>	<u><b>2.984.999</b></u>

## Noter til årsrapporten

<b>3 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)</b>	Andre værdipapirer og kapitalandele
Anskaffessum 1. januar	75.807.616
Årets tilgang	705.659
Årets afgang	3.028.000
Anskaffessum 31. december 2016	<u>73.485.275</u>
Værdireguleringer 1. januar	0
Årets regulering	0
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>73.485.275</u></b>

<b>4 Egenkapital</b>	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	400.000	92.376.704	0
Årets resultat	0	-5.196.330	5.556.406
Udbetalt udbytte	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>400.000</u></b>	<b><u>87.180.374</u></b>	<b><u>5.556.406</u></b>

### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i Hvisk ApS indregnet under kapitalandele i associerede virksomheder til t.kr. 3.918 er håndpansat til Vækstfonden.