



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

KIRKEHAVEGAARD APS
SØBORG GÅRDSVEJ 70, 3250 GILLELEJE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2017

Frank Sæbø Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kirkehavegaard ApS Søborggårdsvej 70 3250 Gilleleje
	CVR-nr.: 35 53 40 32
	Stiftet: 20. november 2013
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Frank Sæbø Hansen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Kirkehavegaard 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 fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. juni 2017

Direktion:

Frank Sæbø Hansen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i Kirkehavegaard ApS

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

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

København, den 27. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Gregers Paulsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med strøelsesprodukter, handel med heste samt stutteri og dertil beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et resultat på -1.093 tkr. og en negativ egenkapital på 1.771 tkr. Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Afsætningen af halmpiller til strøelse har været vanskelig pga. de sidste 2-3 års generelt faldende priser på andre typer strøelse, herunder træpiller. Priserne er bl.a. faldet pga. de sidste års varme vintre og deraf manglende afsætning til brug for opvarmning.

Ledelsen har igangsat videreudvikling af standardproduktet og forventer, at der i 2017 opnås gode resultater med deraf følgende stigende omsætning.

Det er derfor fortsat ledelsens forventning, at de igangsatte aktiviteter vil kunne sikre den fornødne indtjening til at sikre den løbende likviditet og retablere selskabets egenkapital over de kommende år. Regnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOTAB		-821.475	-644.326
Af- og nedskrivninger.....		-93.305	-93.305
DRIFTSRESULTAT		-914.780	-737.631
Andre finansielle indtægter.....	2	4.859	418
Andre finansielle omkostninger.....	3	-95.218	-75.729
RESULTAT FØR SKAT		-1.005.139	-812.942
Skat af årets resultat.....	4	-87.875	141.478
ÅRETS RESULTAT		-1.093.014	-671.464
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.093.014	-671.464
I ALT		-1.093.014	-671.464

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		279.915	373.220
Heste.....		341.873	341.873
Materielle anlægsaktiver.....	5	621.788	715.093
ANLÆGSAKTIVER.....		621.788	715.093
Råvarer og hjælpematerialer.....		100.000	195.000
Varebeholdninger.....		100.000	195.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		72.076	61.980
Udsudte skatteaktiver.....		28.934	141.478
Tilgodehavender.....		101.010	203.458
Likvide beholdninger.....		179.877	359.107
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		380.887	757.565
AKTIVER.....		1.002.675	1.472.658

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-1.850.797	-757.783
EGENKAPITAL.....	6	-1.770.797	-677.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		212.672	98.223
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		2.065.838	1.691.918
Anden gæld.....		494.962	360.300
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.773.472	2.150.441
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.773.472	2.150.441
PASSIVER.....		1.002.675	1.472.658
 Eventualposter mv.	 7		
Usikkerhed ved going concern	8		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)			
 Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	4.859	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	418	
	4.859	418	
 Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	49.136	67.772	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	46.082	7.957	
	95.218	75.729	
 Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	87.875	-141.478	
	87.875	-141.478	
 Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Heste	
Kostpris 1. januar 2016.....	466.525	341.873	
Kostpris 31. december 2016.....	466.525	341.873	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	93.305	0	
Årets afskrivninger	93.305	0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	186.610	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	279.915	341.873	
 Egenkapital			6
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	80.000	-757.783	-677.783
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.093.014	-1.093.014
Egenkapital 31. december 2016.....	80.000	-1.850.797	-1.770.797

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 28 tkr. og en restløbetid på 23 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for eventuel fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Frank Sæbø Hansen Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Usikkerhed ved going concern**8**

Årets resultat udviser et resultat på -1.093 tkr. og en negativ egenkapital på 1.771 tkr. Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Afsætningen af halmpiller til strøelse har været vanskelig pga. de sidste 2-3 års generelt faldende priser på andre typer strøelse, herunder træpiller. Priserne er bl.a. faldet pga. de sidste års varme vintre og deraf manglende afsætning til brug for opvarmning.

Ledelsen har igangsat videreudvikling af standardproduktet og forventer, at der i 2017 opnås gode resultater med deraf følgende stigende omsætning.

Det er derfor fortsat ledelsens forventning, at de igangsatte aktiviteter vil kunne sikre den fornødne indtjening til at sikre den løbende likviditet og retablere selskabets egenkapital over de kommende år. Regnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kirkehavegaard ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.