



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

KPMG Holding A/S

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 30/5 2014

Carsten Schmidt
dirigent

CVR-nr. 31 61 03 54

Årsrapport KPMG Holding 2013.docx

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for KPMG Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

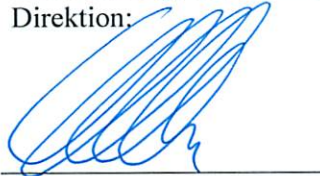
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 30. maj 2014

Direktion:

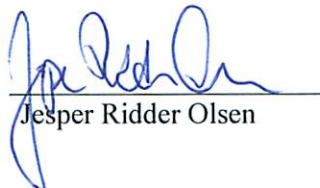


Carsten Brendstrup

Bestyrelse:



Jesper Kofoed
formand



Jesper Ridder Olsen



Henrik Kronborg Iversen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KPMG Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KPMG Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udførte revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

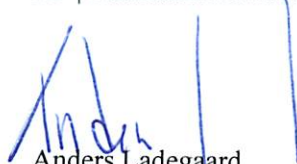
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. maj 2014
AP | Statsautoriserede Revisorer



Anders Ladegaard
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

KPMG Holding A/S
Osvold Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Telefon: 73 23 30 00
Telefax: 72 29 30 30
CVR-nr.: 31 61 03 54
Stiftet: 15. juli 2009
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jesper Koefoed (formand)
Jesper Ridder Olsen
Henrik Kronborg Iversen

Direktion

Carsten Brendstrup

Revision

AP | Statsautoriserede Revisorer
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K
Anders Ladegaard

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. maj 2014

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er moderselskab for KPMG Ejendommen Fuglebakken A/S og KPMG Komplementarselskabet Ejendommen Flintholm A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 4.614 tkr. (2012: overskud på 4.267 tkr.), og selskabets balance udviser samlede aktiver på 12.202 tkr. (2012: 8.996 tkr.) og samlet gæld på 1.849 tkr. (2012: 745 tkr.).

I selskabets datterselskab, KPMG Ejendommen Fuglebakken A/S, er ordinært resultat før værdiregulering af ejendommen et underskud på 7.586tkr. som følge af manglende udlejning af en stor del af bygningen i starten af 2013. Bygningen er fuldt udlejet fra medio 2013, hvorfor der forventes et positivt resultat før værdiregulering i selskabet for 2014 og frem.

Der forhandles pt. om salg af ejendommen i datterselskabet. Ved fastsættelse af dagsværdien af ejendommen er taget udgangspunkt i de konkrete forhandlingsparametre med den eksterne part, hvilket har ført til en værdiregulering på 5.116 tkr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KPMG Holding A/S for 1. januar - 31. december 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for koncernen, idet koncernen ikke samlet overstiger størrelsesgrænserne for små koncerner, jf. årsregnskabslovens § 110.

Resultatopgørelsen

Kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter m.v.

Skat af ordinært resultat

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne. Selskabsskatten fordeles mellem virksomhederne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital - udbytte

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

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
			tkr.
Andre eksterne omkostninger		-34.375	-9
Indregnet andel af resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	4	-4.573.849	4.281
Finansielle indtægter	1	11.331	9
Finansielle omkostninger	2	-30.357	-18
Ordinært resultat før skat		-4.627.250	4.263
Skat af ordinært resultat	3	12.993	4
Årets resultat		-4.614.257	4.267
Forslag til resultatdisponering			
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-4.573.849	3.681
Overført resultat		-40.408	586
		-4.614.257	4.267

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2013	2012
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	10.673.421	8.531
Anlægsaktiver i alt		<u>10.673.421</u>	<u>8.531</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.001.873	0
Udskudt skatteaktiv		17.492	4
Tilgodehavende skat		250.000	0
Likvide beholdninger		259.490	461
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.528.855</u>	<u>465</u>
AKTIVER I ALT		<u>12.202.276</u>	<u>8.996</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Selskabskapital	5	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.565.837	7.423
Overført resultat		287.233	328
Egenkapital i alt		<u>10.353.070</u>	<u>8.251</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.814.831	736
Anden gæld		34.375	9
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.849.206</u>	<u>745</u>
PASSIVER I ALT		<u>12.202.276</u>	<u>8.996</u>
Eventualposter m.v.	6		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	2013	2012
		tkr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter øvrige nærtstående virksomheder	10.626	9
Øvrige renteindtægter	705	0
	<u>11.331</u>	<u>9</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	29.857	17
Øvrige renteomkostninger	500	1
	<u>30.357</u>	<u>18</u>
3 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Ændring udskudt skat	-12.993	-4
	<u>-12.993</u>	<u>-4</u>
4 Finansielle anlægsaktiver		
		Kapital- andele i datter- virksom- heder
Kostpris 1. januar 2013		<u>1.107.584</u>
Kostpris 31. december 2013		<u>1.107.584</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013		7.423.126
Indregnet andel af årets resultat efter skat		-4.573.849
Egenkapitalposter, netto		<u>6.716.560</u>
		<u>9.565.837</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013		<u>10.673.421</u>

Der er ikke afsat udbytte i dattervirksomhederne i 2013.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejer- andel
Dattervirksomheder		
KPMG Ejendommen Fuglebakken A/S	Frederiksberg	100 %
KPMG Komplementarselskabet Ejendommen Flintholm A/S	Frederiksberg	100 %

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier á nominelt 1 kr. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er ikke ændret siden stiftelsen den 15. juli 2008.

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	Selskabs- kapital	Nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	500.000	7.423.126	327.641	8.250.767
Overført, jf. resultatdisponering		-4.573.849	-40.408	-4.614.257
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter		8.955.414		8.955.414
Udskudt skat af egenkapitalposter		-2.238.854		-2.238.854
Egenkapital 31. december 2013	500.000	9.565.837	287.233	10.353.070

6 Eventualposter m.v.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 kr. pr. 31. december 2013. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb