
Kurt Skovhave Andersen Holding ApS

Kornbuen 4, 4700 Næstved

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 77 95 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /12 2016

Flemming Philipsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016 5

Balance 30. september 2016 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Kurt Skovhave Andersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 9. december 2016

Direktion

Flemming Philipsen

Bestyrelse

Ole Madsen
formand

Flemming Philipsen

Søren Hedager Kamper

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Kurt Skovhave Andersen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kurt Skovhave Andersen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 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 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.

Næstved, den 9. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steen Lange

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Kurt Skovhave Andersen Holding ApS Kornbuen 4 4700 Næstved Telefon: 55 72 60 36 Telefax: 55 77 22 88 CVR-nr.: 25 77 95 92 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Næstved |
| Bestyrelse | Ole Madsen, formand Flemming Philipsen Søren Hedager Kamper |
| Direktion | Flemming Philipsen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Toldbuen 1 4700 Næstved |

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kurt Skovhave Andersen Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i dattervirksomheder, samt erhverve fast ejendom med henblik på udlejning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 533.231, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 691.701.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | | 237.821 | 188.220 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 1 | -30.674 | -34.497 |
| Andre driftsomkostninger | | -214.651 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | -7.504 | 153.723 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 2 | 349.511 | 473.872 |
| Finansielle indtægter | 3 | 13.449 | 295.442 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -127.587 | -451.767 |
| Resultat før skat | | 227.869 | 471.270 |
| Skat af årets resultat | 5 | 305.362 | 0 |
| Årets resultat | | 533.231 | 471.270 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Betalt ekstraordinært udbytte | 510.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -150.489 | 473.872 |
| Overført resultat | 173.720 | -2.602 |
| | 533.231 | 471.270 |

Balance 30. september 2016

Aktiver

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger | | 3.170.269 | 4.322.470 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 3.170.269 | 4.322.470 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 1.240.130 | 1.390.619 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.240.130 | 1.390.619 |
| Anlægsaktiver | | 4.410.399 | 5.713.089 |
| Andre tilgodehavender | | 18.545 | 1.964 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | 0 | 289.656 |
| Udskudt skatteaktiv | | 250.000 | 0 |
| Selskabsskat | | 55.362 | 0 |
| Tilgodehavender | | 323.907 | 291.620 |
| Likvide beholdninger | | 274.258 | 12.840 |
| Omsætningsaktiver | | 598.165 | 304.460 |
| Aktiver | | 5.008.564 | 6.017.549 |

Balance 30. september 2016

Passiver

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 288.130 | 438.619 |
| Overført resultat | | 278.571 | 104.851 |
| Egenkapital | | 691.701 | 668.470 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 3.860.203 | 4.612.468 |
| Langfristet gæld | 8 | 3.860.203 | 4.612.468 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 187.231 | 216.800 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 109.587 | 106.951 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 46.768 | 20.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.161 | 294.109 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 8.161 | 0 |
| Anden gæld | | 100.752 | 98.751 |
| Kortfristet gæld | | 456.660 | 736.611 |
| Gældsforpligtelser | | 4.316.863 | 5.349.079 |
| Passiver | | 5.008.564 | 6.017.549 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|----------------------|---|----------------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. oktober | 125.000 | 438.619 | 104.851 | 668.470 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -510.000 | -510.000 |
| Årets resultat | 0 | -150.489 | 683.720 | 533.231 |
| Egenkapital 30. september | 125.000 | 288.130 | 278.571 | 691.701 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 30.674 | 34.497 |
| | <u>30.674</u> | <u>34.497</u> |
| 2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud i dattervirksomheder | 349.511 | 473.872 |
| | <u>349.511</u> | <u>473.872</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 4.861 |
| Andre finansielle indtægter | 13.449 | 290.581 |
| | <u>13.449</u> | <u>295.442</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 4.161 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 123.426 | 451.767 |
| | <u>127.587</u> | <u>451.767</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -55.362 | 0 |
| Årets udskudte skat | -250.000 | 0 |
| | <u>-305.362</u> | <u>0</u> |

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger <u>DKK</u> |
|--|--|
| Kostpris 1. oktober | 7.182.248 |
| Tilgang i årets løb | 18.525 |
| Afgang i årets løb | <u>-1.140.052</u> |
| Kostpris 30. september | <u>6.060.721</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 2.859.778 |
| Årets afskrivninger | <u>30.674</u> |
| Ned- og afskrivninger 30. september | <u>2.890.452</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>3.170.269</u> |
| Afskrives over | <u>100 år</u> |

| | <u>2015/16</u> DKK | <u>2014/15</u> DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | <u>952.000</u> | <u>952.000</u> |
| Kostpris 30. september | <u>952.000</u> | <u>952.000</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober | 438.619 | 864.747 |
| Årets resultat | 349.511 | 473.872 |
| Udbytte til moderselskabet | <u>-500.000</u> | <u>-900.000</u> |
| Værdireguleringer 30. september | <u>288.130</u> | <u>438.619</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>1.240.130</u> | <u>1.390.619</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| A. J. Coating A/S | Næstved | 500.000 | 100% | 1.240.131 | 349.511 |

Noter til årsregnskabet

8 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 3.112.463 | 3.746.700 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>747.740</u> | <u>865.768</u> |
| Langfristet del | 3.860.203 | 4.612.468 |
| Inden for 1 år | <u>187.231</u> | <u>216.800</u> |
| | <u>4.047.434</u> | <u>4.829.268</u> |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Sikkerhedsstillelser | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| Pantebreve på i alt TDKK 4.393, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 3.170.269 | 4.322.470 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser m.fl.: | | |
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 581, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 3.170.269 | 4.322.470 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for datterselskabets bankforbindelser: | | |
| Aktier i datterselskabet A. J. Coating A/S er stillet til sikkerhed for datterselskabets bankforbindelse med en regnskabsmæssig værdi på | 1.240.130 | 1.390.616 |
| Eventualforpligtelser | | |
| Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb. | | |

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kurt Skovhave Andersen Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Driftsudgifter ejendomme

Driftsudgifter ejendomme indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 datter virksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger 100 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomheden regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhedens.

Dattervirksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.