

---

# ***KHJ Holding, Næstved ApS***

Torvestræde 4, 4700 Næstved

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 26 74 91 15

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/10 2017

Kristian Henning Jensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 6

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for KHJ Holding, Næstved ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 26. oktober 2017

## Direktion

Kristian Henning Jensen  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i KHJ Holding, Næstved ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KHJ Holding, Næstved ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 26. oktober 2017

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen  
statsautoriseret revisor

Martin Langhoff Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

KHJ Holding, Næstved ApS  
Torvestræde 4  
4700 Næstved

CVR-nr.: 26 74 91 15  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Næstved

**Direktion**

Kristian Henning Jensen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.059.970	2.167.221
Andre eksterne omkostninger		<u>-5.125</u>	<u>-5.125</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.054.845</b>	<b>2.162.096</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.054.845</b>	<b>2.162.096</b>
Andre finansielle indtægter		16	0
Andre finansielle omkostninger	3	<u>-47.241</u>	<u>-81.690</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.007.620</b>	<b>2.080.406</b>
Skat af årets resultat	4	<u>11.520</u>	<u>18.989</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>1.019.140</b>	<b>2.099.395</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.059.970	2.167.221
Overført resultat	<u>-540.830</u>	<u>-567.826</u>
	<b>1.019.140</b>	<b>2.099.395</b>

## Balance 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	19.477.570	20.228.937
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>19.477.570</b>	<b>20.228.937</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>19.477.570</b>	<b>20.228.937</b>
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		299.229	594.067
<b>Tilgodehavender</b>		<b>299.229</b>	<b>594.067</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>299.229</b>	<b>594.067</b>
<b>Aktiver</b>		<b>19.776.799</b>	<b>20.823.004</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.393.107	11.144.474
Overført resultat		7.139.702	5.777.862
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
<b>Egenkapital</b>	6	<b>18.157.809</b>	<b>17.547.336</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.445.255	1.933.781
Selskabsskat		168.110	456.078
Anden gæld		5.625	885.809
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.618.990</b>	<b>3.275.668</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.618.990</b>	<b>3.275.668</b>
<b>Passiver</b>		<b>19.776.799</b>	<b>20.823.004</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ejerskab af dattervirksomhederne Thomi Sko A/S og Thomi Sko Finans, Næstved ApS.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.151.303	2.258.554
Afskrivning af bygning på lejet grund	-91.333	-91.333
	<b>1.059.970</b>	<b>2.167.221</b>
<b>3 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	40.090	39.840
Andre finansielle omkostninger	7.151	41.850
	<b>47.241</b>	<b>81.690</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-11.520	-18.989
	<b>-11.520</b>	<b>-18.989</b>
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	9.084.463	9.084.463
Kostpris 30. juni	9.084.463	9.084.463
Værdireguleringer 1. juli	11.144.474	9.382.006
Årets resultat	1.059.970	2.167.221
Udbytte til moderselskabet	-1.902.670	-496.086
Årets opskrivninger, netto	91.333	91.333
Værdireguleringer 30. juni	10.393.107	11.144.474
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>19.477.570</b>	<b>20.228.937</b>

Opskrivning på ejendom reguleret til Årsregnskabslovens § 41 i alt DKK 547.998 (2015/16 = DKK 456.665)



# Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thomi Sko A/S	Næstved	500.000	100%	14.041.624	648.379
Thomi Sko Finans, Næstved ApS	Næstved	850.000	100%	5.435.953	502.924

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	11.601.139	5.321.197	500.000	17.547.336
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-456.665	456.665	0	0
Korrigeret egenkapital 1. juli	125.000	11.144.474	5.777.862	500.000	17.547.336
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.902.670	1.902.670	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	91.333	0	0	91.333
Årets resultat	0	1.059.970	-540.830	500.000	1.019.140
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>10.393.107</b>	<b>7.139.702</b>	<b>500.000</b>	<b>18.157.809</b>

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Den samlede indregnede selskabsskat i koncernen udgør DKK 287.694.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatte i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KHJ Holding, Næstved ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for måling af regnskabsposten "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Ændringen til årsregnskabsloves medfører, at der kan overføres et beløb fra "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" til "Overført resultat", begge under "Egenkapitalen", svarende til foretagne afskrivninger på opskrivningen vedrørende grunde og bygninger i datterselskaber

Selskabet har opgjort de samlede afskrivninger på opskrivningen til DKK 456.665.

Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat, men har betydning for præsentationen af egenkapitalen, således at "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" reduceres med DKK 456.665, mens "Overført resultat" forøges med DKK 456.665. Selskabet har som følge af praksisændringen foretaget tilpasning af sammenligningstallene for regnskabsåret 2015/16.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” med fradrag af afskrivning af bygning på lejet grund.

### 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill) og regulering for indregning af investeringsejendom til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og tillæg af opskrivning..

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 dattervirksomhederne.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

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

### **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**

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