

---

# ***KHJ Holding, Næstved ApS***

Torvestræde 4, 4700 Næstved

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 26 74 91 15

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 24/10 2018

Kristian Henning Jensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 7

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 24. oktober 2018

## Direktion

Kristian Henning Jensen  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i KHJ Holding, Næstved ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KHJ Holding, Næstved ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Slagelse, den 24. oktober 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Brian Petersen  
statsautoriseret revisor  
mne28701

Martin Langhoff Hansen  
statsautoriseret revisor  
mne36027

## 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	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.397.429	1.059.970
Andre eksterne omkostninger		-5.280	-5.125
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.392.149</b>	<b>1.054.845</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.392.149</b>	<b>1.054.845</b>
Andre finansielle indtægter		40.672	16
Andre finansielle omkostninger	3	-90.130	-47.241
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.342.691</b>	<b>1.007.620</b>
Skat af årets resultat	4	12.091	11.520
<b>Årets resultat</b>		<b>1.354.782</b>	<b>1.019.140</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.397.454	1.059.970
Overført resultat		-542.672	-540.830
		<b>1.354.782</b>	<b>1.019.140</b>

## Balance 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	19.512.478	19.477.570
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>19.512.478</b>	<b>19.477.570</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>19.512.478</b>	<b>19.477.570</b>
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		384.956	299.229
<b>Tilgodehavender</b>		<b>384.956</b>	<b>299.229</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>2.884.482</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.949</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.271.387</b>	<b>299.229</b>
<b>Aktiver</b>		<b>22.783.865</b>	<b>19.776.799</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.428.015	10.393.107
Overført resultat		8.050.910	7.139.702
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
<b>Egenkapital</b>	6	<b>19.103.925</b>	<b>18.157.809</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.430.005	1.445.255
Selskabsskat		244.310	168.110
Anden gæld		5.625	5.625
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.679.940</b>	<b>1.618.990</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.679.940</b>	<b>1.618.990</b>
<b>Passiver</b>		<b>22.783.865</b>	<b>19.776.799</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.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.488.762	1.151.303
Afskrivning af bygning på lejet grund	-91.333	-91.333
	<b>1.397.429</b>	<b>1.059.970</b>
<b>3 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	48.270	40.090
Andre finansielle omkostninger	1.688	7.151
Kursreguleringer omkostninger	40.172	0
	<b>90.130</b>	<b>47.241</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-11.690	-11.520
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-401	0
	<b>-12.091</b>	<b>-11.520</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

## Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)</b>		
Værdireguleringer 1. juli	10.393.107	11.144.474
Årets resultat	1.397.454	1.059.970
Udbytte til moderselskabet	-1.453.879	-1.902.670
Årets opskrivninger, netto	91.333	91.333
Værdireguleringer 30. juni	10.428.015	10.393.107
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>19.512.478</b>	<b>19.477.570</b>

Opskrivning på ejendom reguleret til Årsregnskabslovens § 41 i alt DKK 639.331 (2016/17 = DKK 547.998)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thomi Sko A/S	Næstved	500.000	100%	13.930.020	988.396
Thomi Sko Finans, Næstved ApS	Næstved	850.000	100%	5.582.458	500.383

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	10.393.107	7.139.703	500.000	18.157.810
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.453.879	1.453.879	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	91.333	0	0	91.333
Årets resultat	0	1.397.454	-542.672	500.000	1.354.782
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>10.428.015</b>	<b>8.050.910</b>	<b>500.000</b>	<b>19.103.925</b>

# Noter til årsregnskabet

## 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 248.186.

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

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KHJ Holding, Næstved ApS for 2017/18 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.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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

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