

KH Holding, Aulum ApS
Hjortehøj 7, 7400 Herning

Årsrapport for
2022/23

CVR-nr. 28 49 35 68

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2024.

Knud Vagner Hvam
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for KH Holding, Aulum ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022/23 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 16. januar 2024

Direktion

Knud Vagner Hvam
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i KH Holding, Aulum ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KH Holding, Aulum ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Skjern, den 16. januar 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor
mne10734

Selskabsoplysninger

Selskabet

KH Holding, Aulum ApS
Hjortehøj 7
7400 Herning

CVR-nr.: 28 49 35 68
Stiftet: 14. februar 2005
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Knud Vagner Hvam, direktør

Revisor

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer og udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 439.419 kr. mod 1.305.832 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 419.347 kr. mod 807.737 kr. sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder som væsentligt vil påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KH Holding, Aulum ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning (primært lejeindtægter), omkostninger forbundet med udlejningsejendomme, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Omkostninger ved drift af ejendomme omfatter ejendomsskatter, forsikringer, vedligeholdelse m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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 gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	439.419	1.305.832
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-124.431	-101.261
Driftsresultat	314.988	1.204.571
Andre finansielle indtægter	248.764	134.221
1 Øvrige finansielle omkostninger	-1.537	-486.747
Resultat før skat	562.215	852.045
2 Skat af årets resultat	-142.868	-44.308
Årets resultat	419.347	807.737
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900
Overføres til overført resultat	358.347	748.837
Disponeret i alt	419.347	807.737

Balance 30. september

Aktiver		
Note	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	13.381.874	12.964.858
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	85.933	67.500
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.467.807</u>	<u>13.032.358</u>
5 Andre tilgodehavender	1.427.036	1.609.028
6 Deposita	15.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.442.036</u>	<u>1.619.028</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.909.843</u>	<u>14.651.386</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	119.471	104.450
Tilgodehavender i alt	<u>119.471</u>	<u>104.450</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.112.118	3.942.384
Værdipapirer i alt	<u>4.112.118</u>	<u>3.942.384</u>
Likvide beholdninger	390.432	164.905
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.622.021</u>	<u>4.211.739</u>
Aktiver i alt	<u>19.531.864</u>	<u>18.863.125</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	18.365.026	18.006.679
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900
	Egenkapital i alt	<u>18.676.026</u>	<u>18.315.579</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	148.237	0
	Selskabsskat	130.213	25.321
	Anden gæld	577.388	522.225
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>855.838</u>	<u>547.546</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>855.838</u>	<u>547.546</u>
	Passiver i alt	<u>19.531.864</u>	<u>18.863.125</u>

8 Oplysninger om dagsværdi

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2022	250.000	18.006.679	58.900	18.315.579
Udloddet udbytte	0	0	-58.900	-58.900
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>358.347</u>	<u>61.000</u>	<u>419.347</u>
	<u>250.000</u>	<u>18.365.026</u>	<u>61.000</u>	<u>18.676.026</u>

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.537	486.747
	<u>1.537</u>	<u>486.747</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	142.868	44.308
	<u>142.868</u>	<u>44.308</u>
	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2022	13.105.658	8.393.934
Tilgang i årets løb	530.880	11.407.563
Afgang i årets løb	-5.000	-6.695.839
Kostpris 30. september 2023	<u>13.631.538</u>	<u>13.105.658</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-140.800	-743.005
Årets afskrivninger	-108.864	-93.761
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	695.966
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	<u>-249.664</u>	<u>-140.800</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>13.381.874</u>	<u>12.964.858</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2022	322.457	247.457
Tilgang i årets løb	34.000	75.000
Kostpris 30. september 2023	<u>356.457</u>	<u>322.457</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-254.957	-247.457
Årets afskrivninger	-15.567	-7.500
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	<u>-270.524</u>	<u>-254.957</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>85.933</u>	<u>67.500</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
5. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober 2022	1.609.028	2.437.313
Tilgang i årets løb	0	1.500.000
Afgang i årets løb	<u>-181.992</u>	<u>-2.328.285</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>1.427.036</u>	<u>1.609.028</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>1.427.036</u>	<u>1.609.028</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2022	10.000	10.000
Tilgang i årets løb	<u>5.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>15.000</u>	<u>10.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>15.000</u>	<u>10.000</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2022	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Virksomhedskapitalen udgør 250.000 kr. og består af anparter a 500 kr. eller multipla heraf.		
8. Oplysninger om dagsværdi		Andre børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 30. september 2023		<u>42.112.118</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>164.747</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		<u>0</u>