



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Holdingselskabet KHK ApS

Tingbjergvej 5
4632 Bjæverskov

CVR nr.: 28 71 85 19

Årsrapport for 2015/16

11. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3/3 2017.

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september	8
Balance pr. 30. september	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet KHK ApS Tingbjergvej 5 4632 Bjæverskov
	CVR nr.: 28 71 85 19 Stiftet: 30. maj 2005 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
Direktion	Kenneth Hesselberg Kristensen
Revisor	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj. www.reviwest.dk Cvr.nr.: 35 98 93 15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for Holdingselskabet KHK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov, den 6. februar 2017

I direktionen:



Kenneth Hesselberg Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet KHK ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet KHK ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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, at 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 6. februar 2017

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Cvr.nr.: 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultat udviser et underskud, som selskabets ledelse vurderer som utilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og når 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.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat. Ændringer i den tilknyttede virksomheds egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	-9.375	-6
	Bruttofortjeneste	
3	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	223
	Finansielle indtægter	11
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-19
	Finansielle poster i alt	215
	Resultat før skat	209
2	Skat af årets resultat	-2
	Årets resultat	207
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte	101
	Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	-255
	Overført resultat	361
	Disponeret i alt	207

Balance pr. 30. september

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.063.945</u>	<u>1.204</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.063.945</u>	<u>1.204</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.063.945</u>	<u>1.204</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	39.397	36
Andre tilgodehavender	<u>91.883</u>	<u>134</u>
Tilgodehavender i alt	<u>131.280</u>	<u>170</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>131.280</u>	<u>170</u>
Aktiver i alt	<u>1.195.225</u>	<u>1.374</u>

Balance pr. 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	773.945	914
Overført resultat	102.928	-37
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	101
4 Egenkapital i alt	<u>1.001.873</u>	<u>1.103</u>
Selskabsskat	9.082	140
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.082</u>	<u>140</u>
5 Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	7
Gæld til associerede virksomheder	82.790	124
Selskabsskat	95.230	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>184.270</u>	<u>131</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>193.352</u>	<u>271</u>
Passiver i alt	<u>1.195.225</u>	<u>1.374</u>
6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1		
<u>Oplysning om usikkerhed om going concern</u>		
Selskabets nuværende og planlagte aktiviteter giver ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab er sikret i tilstrækkeligt omfang.		
2		
<u>Skat af årets resultat</u>		
Årets regulering af udskudt skat	0	5
Underskud anvendt i sambeskatning	-3.136	-3
Regulering tidligere år	-1.000	0
	-4.136	2
3		
<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1. oktober	290.000	290
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
	290.000	290
Værdireguleringer pr. 30. september		
Værdireguleringer pr. 1. oktober	914.682	976
Årets resultat	9.263	223
Fejl tidligere år vedr. fondudvidelse ej flyttet til kostpris	0	-188
Udbytte	-150.000	-97
	773.945	914
	1.063.945	1.204

Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u>
Centralrøgeriet A/S	Køge	500.000	50%
CR-Invest ApS	Køge	80.000	50%

Noter

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
4 <u>Egenkapital</u>		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. oktober	125.000	125
	125.000	125
 Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		
Nettoopskrivninger pr. 1. oktober	914.682	1.169
Årets nettoopskrivning	-140.737	-255
	773.945	914
 Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. oktober	-36.953	-398
Overført af årets resultat	139.881	361
	102.928	-37
 Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. oktober	101.200	97
Udbetalt udbytte	-101.200	-97
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	101
	0	101
 5 <u>Gældsforpligtelser</u>		
Selskabsskat	9.082	140
	9.082	140
 Forpligtelser der forfalder inden for 1 år		
Selskabsskat	0	0
	0	0
 Forpligtelser der forfalder efter 5 år		
Selskabsskat	0	0
	0	0

Noter

Note

6 **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtigelse fremgår af dette årsregnskab.

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter.