

Kim Elgaard Holding ApS

Marselis Boulevard 38, 6. 603., 8000 Aarhus C
CVR-nr. 31 27 47 29

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.12.19

Kim Elgaard Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 17

Selskabet

Kim Elgaard Holding ApS
Marselis Boulevard 38, 6. 603.
8000 Aarhus C
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 31 27 47 29
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Kim Elgaard Jensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 for Kim Elgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Aarhus, den 12. december 2019

Direktionen

Kim Elgaard Jensen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Kim Elgaard Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kim Elgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 12. december 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carl Verner Christiansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18589

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier og anparter samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.18 - 30.09.19 udviser et resultat på DKK 1.491.333 mod DKK 1.440.339 for tiden 01.10.17 - 30.09.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 42.342.200.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttotab	-16.415	-16.396
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	633.788	932.958
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.178.634	1.060.076
3 Andre finansielle indtægter	8.707	10.541
4 Andre finansielle omkostninger	-353.523	-649.340
Finansielle poster i alt	1.467.606	1.354.235
Resultat før skat	1.451.191	1.337.839
Skat af årets resultat	40.142	102.500
Årets resultat	1.491.333	1.440.339

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-14.703.518	1.735.065
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	4.000.000
Overført resultat	15.194.851	-4.294.726
I alt	1.491.333	1.440.339

AKTIVER		30.09.19	30.09.18
		DKK	DKK
Note			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	31.606.208	46.972.420
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.760.684	13.097.990
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	682.812	731.819
Finansielle anlægsaktiver i alt		46.049.704	60.802.229
Anlægsaktiver i alt		46.049.704	60.802.229
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	142.641	0
	Tilgodehavende selskabsskat	4.229	2.314
Tilgodehavender i alt		146.870	2.314
Likvide beholdninger		284.320	26.670
Omsætningsaktiver i alt		431.190	28.984
Aktiver i alt		46.480.894	60.831.213

PASSIVER		30.09.19	30.09.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.105.920	25.809.438
	Overført resultat	30.111.280	14.916.429
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	4.000.000
	Egenkapital i alt	42.342.200	44.850.867
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	9.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.129.694	15.971.346
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.138.694	15.980.346
	Gældsforpligtelser i alt	4.138.694	15.980.346
	Passiver i alt	46.480.894	60.831.213

6 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18				
Saldo pr. 01.10.17	125.000	24.074.373	19.211.155	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.735.065	-4.294.726	4.000.000
Saldo pr. 30.09.18	125.000	25.809.438	14.916.429	4.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19				
Saldo pr. 01.10.18	125.000	25.809.438	14.916.429	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-14.703.518	15.194.851	1.000.000
Saldo pr. 30.09.19	125.000	11.105.920	30.111.280	1.000.000

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
--	----------------	----------------

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	633.788	932.958
I alt	633.788	932.958

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.178.634	1.060.076
I alt	1.178.634	1.060.076

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	2	23
Øvrige finansielle indtægter	8.705	10.518
I alt	8.707	10.541

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	303.707	585.296
Renteomkostninger i øvrigt	809	211
Øvrige finansielle omkostninger	49.007	63.833
I alt	353.523	649.340

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede pirer og virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.10.18	25.357.000	8.903.972	695.818
Kostpris pr. 30.09.19	25.357.000	8.903.972	695.818
Opskrivninger pr. 01.10.18	21.615.420	4.194.018	36.001
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	0	-30.030
Opskrivninger i året	0	0	14.419
Årets resultat fra kapitalandele	633.788	1.178.634	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-16.000.000	-515.940	0
Opskrivninger pr. 30.09.19	6.249.208	4.856.712	20.390
Nedskrivninger i året	0	0	-33.396
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	0	0	-33.396
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	31.606.208	13.760.684	682.812

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Kim Elgaard Finans ApS, Aarhus	100%	31.606.208	633.788	31.606.208
Associerede virksomheder:				
Tivoli Friheden A/S, Aarhus	26%	53.342.189	4.568.880	13.760.684

6. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indreg-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.