

K.H.Holding ApS

Slotsgade 57 A 1, 3400 Hillerød
CVR-nr. 36 44 05 54

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.12.19

Karen Holbøll
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 - 18

Selskabet

K.H.Holding ApS
Slotsgade 57 A 1
3400 Hillerød
Telefon: 20 94 15 29
Hjemsted: Hillerød
CVR-nr.: 36 44 05 54
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Karen Holbøll

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for K.H.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. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 16. december 2019

Direktionen

Karen Holbøll

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i K.H.Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for K.H.Holding ApS for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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.

Næstved, den 16. december 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele samt investering i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 250.357 mod DKK 336.095 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.063.898.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har ved en ekstraordinær generalforsamling d.1/7-19 udloddet ekstraordinært udbytte på t.DKK 920.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttotab	-19.993	-24.636
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	55.331	230.340
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-57.777	-115.521
4 Andre finansielle indtægter	368.094	317.494
Andre finansielle omkostninger	-21.378	-14.580
Resultat før skat	324.277	393.097
Skat af årets resultat	-73.920	-57.002
Årets resultat	250.357	336.095

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.446	114.819
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	2.910.000	0
Overført resultat	-2.657.197	221.276
I alt	250.357	336.095

Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	920.345	2.910.000
--	---------	-----------

AKTIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	449.283	353.952
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.185.023	3.242.800
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.634.306	3.596.752
Anlægsaktiver i alt		3.634.306	3.596.752
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.250.251	1.154.059
	Tilgodehavende selskabsskat	100.964	95.677
	Andre tilgodehavender	340	463
Tilgodehavender i alt		1.351.555	1.250.199
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.129.110	852.170
Værdipapirer og kapitalandele i alt		1.129.110	852.170
Likvide beholdninger		56.969	3.184.864
Omsætningsaktiver i alt		2.537.634	5.287.233
Aktiver i alt		6.171.940	8.883.985

	30.06.19	30.06.18
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	269.296	271.742
Overført resultat	5.744.602	8.401.799
Egenkapital i alt	6.063.898	8.723.541
Selskabsskat	86.788	121.740
Langfristede gældsforpligtelser i alt	86.788	121.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.625	17.625
Selskabsskat	1.000	19.007
Anden gæld	2.629	2.072
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.254	38.704
Gældsforpligtelser i alt	108.042	160.444
Passiver i alt	6.171.940	8.883.985

6 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18				
Saldo pr. 01.07.17	50.000	156.923	8.180.523	8.387.446
Forslag til resultatdisponering	0	114.819	221.276	336.095
Saldo pr. 30.06.18	50.000	271.742	8.401.799	8.723.541
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19				
Saldo pr. 01.07.18	50.000	271.742	8.401.799	8.723.541
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.910.000	-2.910.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.446	252.803	250.357
Saldo pr. 30.06.19	50.000	269.296	5.744.602	6.063.898

1. Efterfølgende begivenheder

Selskabet har ved en ekstraordinær generalforsamling d.1/7-19 udloddet ekstraordinært udbytte på t.DKK 920.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	55.331	230.340
I alt	55.331	230.340

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-57.777	-115.521
I alt	-57.777	-115.521

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
4. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	48.337	45.178
Renteindtægter i øvrigt	0	6
Øvrige finansielle indtægter	319.757	272.310
I alt	368.094	317.494

5. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.18	50.000	3.275.010
Tilgang i året	40.000	0
Kostpris pr. 30.06.19	90.000	3.275.010
Opskrivninger pr. 01.07.18	303.952	-32.210
Årets resultat fra kapitalandele	55.331	-57.777
Opskrivninger pr. 30.06.19	359.283	-89.987
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	449.283	3.185.023
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.19 med	0	0
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0

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 distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt.

Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill:

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill har en brugstid på 5 år og restværdi på DKK 0. Brugstiden for goodwill er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

- Bygninger (brugstid 10-50 år, restværdi 50%)

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

- Indretning af lejede lokaler (brugstid 5 år, restværdi 0)
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (brugstid 3-10 år, restværdi DKK 0)

Grunde afskrives ikke.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige 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.