

K.H. Holding ApS
Slotsgade 57 A, 01.
3400 Hillerød
CVR-nr. 36440554

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.12.2016

Dirigent



Navn: Karen Holbøll

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

K.H. Holding ApS
Slotsgade 57 A, 01.
3400 Hillerød

CVR-nr.: 36440554
Stiftet: 10.11.2014
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Karen Holbøll

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kindhestegade 4-6
4700 Næstved

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for K.H. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

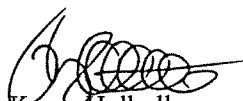
Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for opfyldt.

Vi indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for de kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 15.12.2016

Direktion



Karen Holbøll

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K.H. Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K.H. Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, udarbejdes 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt 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.

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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Næstved, den 15.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Rickard Halfdan Patel
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostning til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Gevinst vedrører materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(55.278)	21.222
Af- og nedskrivninger		<u>0</u>	<u>(234.543)</u>
Driftsresultat		(55.278)	(213.321)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(5.261)	81.834
Andre finansielle indtægter	1	0	44.788
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(71.932)</u>	<u>(3.275)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(132.471)	(89.974)
Skat af ordinært resultat	3	<u>0</u>	<u>26.658</u>
Årets resultat		<u>(132.471)</u>	<u>(63.316)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(5.261)	81.834
Overført resultat		<u>(228.410)</u>	<u>(244.950)</u>
		<u>(132.471)</u>	<u>(63.316)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.436.069	3.441.330
Andre værdipapirer og kapitalandele		481.869	547.170
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>3.917.938</u>	<u>3.988.500</u>
Anlægsaktiver		<u>3.917.938</u>	<u>3.988.500</u>
Andre tilgodehavender		340	1.397
Tilgodehavender		<u>340</u>	<u>1.397</u>
Likvide beholdninger		<u>4.517.126</u>	<u>5.127.600</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.517.466</u>	<u>5.128.997</u>
Aktiver		<u>8.435.404</u>	<u>9.117.497</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		161.059	166.320
Overført overskud eller underskud		8.022.356	8.250.766
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital		<u>8.334.615</u>	<u>8.566.886</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Skyldig selskabsskat		0	452.985
Anden gæld		<u>80.789</u>	<u>77.626</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>100.789</u>	<u>550.611</u>
Gældsforpligtelser		<u>100.789</u>	<u>550.611</u>
Passiver		<u>8.435.404</u>	<u>9.117.497</u>
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	50.000	166.320	8.250.766	99.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)
Årets resultat	0	(5.261)	(228.410)	101.200
Egenkapital ultimo	50.000	161.059	8.022.356	101.200
				I alt kr.
Egenkapital primo				8.566.886
Udbetalt ordinært udbytte				(99.800)
Årets resultat				(132.471)
Egenkapital ultimo				8.334.615

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	3.003
Dagsværdireguleringer	0	41.785
	<u>0</u>	<u>44.788</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	6.631	3.275
Dagsværdireguleringer	65.301	0
	<u>71.932</u>	<u>3.275</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	452.985
Ændring af udskudt skat	0	(479.643)
	<u>0</u>	<u>(26.658)</u>
	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i associ-</u> <u>erede virk-</u> <u>somheder</u> kr.	<u>Andre vær-</u> <u>dipapirer og</u> <u>kapitalan-</u> <u>dele</u> kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.275.010	547.170
Kostpris ultimo	<u>3.275.010</u>	<u>547.170</u>
Opskrivninger primo	166.320	0
Andel af årets resultat	(5.261)	0
Opskrivninger ultimo	<u>161.059</u>	<u>0</u>
Dagsværdireguleringer	0	(65.301)
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(65.301)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.436.069</u>	<u>481.869</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Næstved Golfbane A/S	Næstved	24,5	14.024.772	(21.472)

5. Eventualforpligtelser

Selskabet blev stiftet som led i ophørsspaltningen af C. Holbøll & Sønner A/S med regnskabsmæssig virkning pr. 1. juli 2013. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige udspaltede selskaber C. Holbøll & Sønner ApS, A H Maskiner ApS og AHKH Ejensomme ApS for de forpligtelser der bestod i C. Holbøll & Sønner A/S på tidspunktet for spaltningplanens offentliggørelse, dog højest med et beløb svarende til den tilførte nettoværdi til selskabet på dette tidspunkt.