

K.H.Holding ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.12.20

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 01.07.19 - 30.06.20 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. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 9. december 2020

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 01.07.19 - 30.06.20 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 9. december 2020

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 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 63.611 mod DKK 250.357 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.207.164.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb afgivet tilsagn om tilførsel af likviditet op til t.DKK 368 til det associerede selskab Næstved Golfbane A/S i perioden frem til 30. juni 2021 såfremt det skulle blive nødvendigt til sikring af driften i selskabet.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser.

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttotab	-22.911	-19.993
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	206.453	55.331
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	61.141	-57.777
4 Andre finansielle indtægter	56.712	368.094
Andre finansielle omkostninger	-294.477	-21.378
Resultat før skat	6.918	324.277
Skat af årets resultat	56.693	-73.920
Årets resultat	63.611	250.357

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	267.594	-2.446
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	920.345	2.910.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	110.600	0
Overført resultat	-1.234.928	-2.657.197
I alt	63.611	250.357

Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	0	920.345
--	---	---------

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	615.736	449.283
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.246.164	3.185.023
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.861.900	3.634.306
Anlægsaktiver i alt		3.861.900	3.634.306
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	479.930	1.250.251
	Tilgodehavende selskabsskat	100.342	100.964
	Andre tilgodehavender	339	340
Tilgodehavender i alt		580.611	1.351.555
	Andre værdipapirer og kapitalandele	835.700	1.129.110
Værdipapirer og kapitalandele i alt		835.700	1.129.110
Likvide beholdninger		41.291	56.969
Omsætningsaktiver i alt		1.457.602	2.537.634
Aktiver i alt		5.319.502	6.171.940

PASSIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
Selskabskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		536.890	269.296
Overført resultat		4.509.674	5.744.602
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.600	0
Egenkapital i alt		5.207.164	6.063.898
Selskabsskat		5.544	86.788
Langfristede gældsforpligtelser i alt		5.544	86.788
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.625	17.625
Selskabsskat		86.810	1.000
Anden gæld		2.359	2.629
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		106.794	21.254
Gældsforpligtelser i alt		112.338	108.042
Passiver i alt		5.319.502	6.171.940

6 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19					
Saldo pr. 01.07.18	50.000	271.742	8.401.799	0	8.723.541
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.910.000	0	-2.910.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.446	252.803	0	250.357
Saldo pr. 30.06.19	50.000	269.296	5.744.602	0	6.063.898
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20					
Saldo pr. 01.07.19	50.000	269.296	5.744.602	0	6.063.898
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-920.345	0	-920.345
Forslag til resultatdisponering	0	267.594	-314.583	110.600	63.611
Saldo pr. 30.06.20	50.000	536.890	4.509.674	110.600	5.207.164

1. Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb afgivet tilsagn om tilførsel af likviditet op til t.DKK 368 til det associerede selskab Næstved Golfbane A/S i perioden frem til 30. juni 2021 såfremt det skulle blive nødvendigt til sikring af driften i selskabet.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser.

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	206.453	55.331
I alt	206.453	55.331

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	61.141	-57.777
I alt	61.141	-57.777

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	33.623	48.337
Øvrige finansielle indtægter	23.089	319.757
I alt	56.712	368.094

5. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.19	90.000	3.275.010
Afgang i året	-40.000	0
Kostpris pr. 30.06.20	50.000	3.275.010
Opskrivninger pr. 01.07.19	359.283	-89.987
Årets resultat fra kapitalandele	206.453	61.141
Opskrivninger pr. 30.06.20	565.736	-28.846
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	615.736	3.246.164
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.20 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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%)
- 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

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

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.

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.