Bille & Buch-Andersen A/S
Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

NKF Holding ApS

Amager Strandvej 392, 3.
2770 Kastrup

CVR nr. 33 03 51 95

Årsrapport for 1. oktober 2021 til 30. september 2022

12. Regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling den 3. marts 2023
Dirigent

Navn: Niels Køhler Frandsen

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 3

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab for perioden 1. oktober 2021 til 30. september 2022

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse for 2021/2022 11

Balance pr. 30. september 2022 12

Egenkapitalopgørelse for 2021/2022 14

Noter 15-16

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning
Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for NKF Holding ApS for regnskabsåret 2021/2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 til 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 27. februar 2023

Direktion:

Niels Køhler Frandsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i NKF Holding ApS

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NKF Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 til 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 til 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants´ internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Albertslund, den 27. februar 2023
Bille & Buch-Andersen
CVR nr. 18 28 20 46
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen
Registreret revisor
mne31385

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:	NKF Holding ApS Amager Strandvej 392, 3. 2770 Kastrup	
	CVR nr.:	33 03 51 95
	Stiftet:	16. juni 2012
	Hjemsted:	Tårnby
	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september
Direktion:	Niels Køhler Frandsen, Kløvervænget 7, 2770 Kastrup	
Bankforbindelse:	Danske Bank	
Revisor:	Bille & Buch-Andersen Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund CVR nr. 18 28 20 46	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed igennem dattervirksomheder samt at besidde værdipapirer.

Usædvanlige forhold
Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling
Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling af regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat blev et overskud før skat på tkr. 910, og et overskud på tkr. 1.012 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer et positivt resultat i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten for NKF Holding ApS for 2021/2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne for undladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelse

Bruttotab
I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttotabet, som omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre finansielle indtægter og omkostninger
Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag og forskydning i 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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende selskabsskat
Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Værdipapirer
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger
Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostprisen, der består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven indregnes ikke med et negativt beløb.

Udbytte
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser
Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationsselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2021/2022

	Note		2020/2021 tkr.
Bruttotab		**-13.589**	**-14**
Nedskrivning af omsætningsaktiver		493.427	206
Driftsresultat		**479.838**	**192**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		879.006	123
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		217.553	618
Andre finansielle indtægter		3.645	5
Nedskrivning af finansielle aktiver		-663.186	-152
Andre finansielle omkostninger		-6.552	-25
Resultat før skat		**910.304**	**761**
Skat af årets resultat	1	101.629	-48
Årets resultat		**1.011.933**	**713**
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		879.006	62
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		117.800	115
Overført resultat		15.127	536
I alt disponering		**1.011.933**	**713**
Personaleomkostninger	2		

Balance pr. 30. september 2022

Aktiver	Note		2020/2021 tkr.
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1.091.301	212
Finansielle anlægsaktiver i alt		**1.091.301**	**212**
Anlægsaktiver i alt		**1.091.301**	**212**
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		428.024	212
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		84.869	0
Tilgodehavende selskabsskat		34.784	6
Udskudte skatteaktiver	4	16.760	0
Tilgodehavender i alt		**564.437**	**218**
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.165.003	2.607
Værdipapirer og kapitalandele i alt		**3.165.003**	**2.607**
Likvide beholdninger		**238.872**	**18**
Omsætningsaktiver i alt		**3.968.312**	**2.843**
Aktiver i alt		**5.059.613**	**3.055**
Aktiver indregnet til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 37 og § 38	5		

Balance pr. 30. september 2022

Passiver	Note		2020/2021 tkr.
Egenkapital			
Selskabskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		941.416	63
Overført resultat		2.323.315	2.308
Foreslået udbytte for regnskabsåret		117.800	114
Egenkapital i alt		**3.462.531**	**2.565**
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser			
Sambeskatningsbidrag		0	48
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		**0**	**48**
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Sambeskatningsbidrag		47.297	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.638	10
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.539.036	344
Anden gæld		111	88
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		**1.597.082**	**442**
Gældsforpligtigelser i alt		**1.597.082**	**490**
Passiver i alt		**5.059.613**	**3.055**
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	6		

Egenkapitalopgørelse for 2021/2022

	Registreret kapital mv.	Andre reserver	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
Egenkapital primo	**80.000**	**62.410**	**114.400**	**2.308.188**
Årets resultat	0	879.006	117.800	15.127
	0	**879.006**	**117.800**	**15.127**
Betalt udbytte	0	0	-114.400	0
	0	**0**	**-114.400**	**0**
Egenkapital, ultimo	**80.000**	**941.416**	**117.800**	**2.323.315**
Egenkapital, ultimo				**3.462.531**

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs-året 2017/2018	**Regnskabs-året 2018/2019**	**Regnskabs-året 2019/2020**	**Regnskabs-året 2020/2021**	**Regnskabs-året 2021/2022**
Selskabskapital, primo	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Ultimo	**80.000**	**80.000**	**80.000**	**80.000**	**80.000**

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

		2020/2021 tkr.
1 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-84.869	48
Regulering af udskudt skat	-16.760	0
Skat af årets resultat i alt	**-101.629**	**48**
2 Personaleomkostninger		
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	**1**	**1**
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	149.885	149
Anskaffelsessum, ultimo	**149.885**	**149**
Værdireguleringer, primo	62.410	-61
Årets resultat efter skat	879.006	188
Andre værdireguleringer	0	-64
Værdireguleringer, ultimo	**941.416**	**63**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.091.301**	**212**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rejsespecialisten ApS	København	100%	442.959	1.029.434
MyEducation Norge AS	Norge	100%	231.096	18.801
MyEducation UK	England	100%	417.246	417.246

4 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til skattemæssige underskud m.v. Virksomheden har indregnet skatteaktiver med 17 tkr. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening i de kommende 1 - 3 år. Skatteaktivet er opstået ved generering af skattemæssige underskud, som kan udnyttes til modregning i overskuddet i de kommende år.

Noter

5 Aktiver indregnet til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 37 og § 38

	Indregnet værdi pr. 30. september 2022	Årets urealiserede gevinster indregnet i resultat-opgørelsen	Årets urealiserede tab indregnet i resultat-opgørelsen	Årets ændringer i dagsværdi i § 49-3 reserven
Værdipapirer	3.165.003	63.383	663.187	0

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 0 pr. 30. september 2022.