

KIM SKOVHUS HOLDING ApS

Vester Alle 7, 2 th
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

12/12/2016

Kim Skovhus
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	KIM SKOVHUS HOLDING ApS Vester Alle 7, 2 th 8000 Aarhus C Telefonnummer: 86824624 CVR-nr: 10076269 Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016
Bankforbindelse	Sydbank Søndergade 25 8600 Silkeborg
Revisor	Revision 1 - registrerede revisorer v/Erling Thomsen Toldbodgade 13 8600 Silkeborg DK Danmark CVR-nr: 91259850 P-enhed: 1002835826

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for Kim Skovhus Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 17/11/2016

Direktion

Kim Skovhus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kim Skovhus Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kim Skovhus Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, 17/11/2016

Erling Thomsen
Reg. revisor, cand. merc. aud.
Revision 1 - registrerede revisorer v/Erling Thomsen
CVR: 91259850

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive holdingvirksomhed og andre beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, med undtagelse af at regnskabspraksis er ændret, således at udbytte i år og fremover, indregnes som egenkapital, i stedet for som tidligere som gæld. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen betyder, at egenkapitalen ultimo i år er forbedret med 2.500 tkr. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen er omfattet af fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg, administration mv.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	0%

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt efter regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Aktiver med en anskaffelsessum på under den skattemæssige grænse for småaktiver, samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender.

Der foretages nedskrivningstest på koncerngoodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relatere sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgspris for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Dog er koncerngoodwill nedskrevet til kr. 0, da beløbet er uvæsentligt.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter. Tilgodehavende sambeskatningsbidrag aktiveres og afsættes som skyldig sambeskatningsbidrag hos tilknyttede virksomheder.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes under egenkapitalen.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-44.430	-44.480
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	-4.000
Resultat af ordinær primær drift		-44.430	-48.480
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.629.672	1.457.749
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		413.159	320.274
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		35.475	87.591
Andre finansielle indtægter		243.583	534.868
Øvrige finansielle omkostninger		-12.471	-136.398
Ordinært resultat før skat		3.264.988	2.215.604
Skat af årets resultat		232.012	-325.106
Årets resultat		3.497.000	1.890.498
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.500.000	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		91.033	489.860
Overført resultat		905.967	200.638
I alt		3.497.000	1.890.498

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		811.078	681.406
Kapitalandele i associerede virksomheder		660.451	725.814
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.343.372	1.117.648
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	2.814.901	2.524.868
Anlægsaktiver i alt		2.814.901	2.524.868
Fremstillede varer og handelsvarer		0	48.357
Varebeholdninger i alt		0	48.357
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.179.156	1.939.370
Udbytte hos tilknyttede virksomheder		2.550.000	1.275.000
Tilgodehavende skat		1.578.943	738.747
Andre tilgodehavender		255.000	33.200
Tilgodehavender i alt		5.563.099	3.986.317
Likvide beholdninger		1.777.924	610.915
Omsætningsaktiver i alt		7.341.023	4.645.589
Aktiver i alt		10.155.924	7.170.457

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	2	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		988.434	897.401
Overført resultat		4.404.648	3.498.681
Forslag til udbytte		2.500.000	1.200.000
Egenkapital i alt		8.018.082	5.721.082
Hensættelse til udskudt skat		337.000	297.000
Hensatte forpligtelser i alt		337.000	297.000
Skyldig selskabsskat		1.076.033	496.087
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.076.033	496.087
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	35.000
Skyldig selskabsskat		531.042	272.031
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		158.767	349.257
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		724.809	656.288
Gældsforpligtelser i alt		1.800.842	1.152.375
Passiver i alt		10.155.924	7.170.457

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	897.401	3.498.681	1.200.000	5.721.082
Betalt udbytte				-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat		91.033	905.967	2.500.000	3.497.000
Egenkapital, ultimo	125.000	988.434	4.404.648	2.500.000	8.018.082

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015/16	2014/15
Skovhus Architects A/S		
Kostpris	kr.	kr.
Saldo pr. 1 juli	425.000	425.000
Tilgang - Concon Copenhagen ApS	50.000	0
Afgang	0	0
Kostpris pr. 30. juni	475.000	425.000
Opskrivninger pr. 1 juli.	256.406	73.657
Årets resultat	2.629.672	1.457.749
Udbytte 2015/16	-2.550.000	-1.275.000
Reguleringer pr. 30. juni	336.078	256.406
Koncerngoodwill pr 1. juli	236.726	236.726
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Koncerngoodwill pr. 30 juni	236.726	236.726
Nedskrivning af koncerngoodwill pr. 1 juli	-236.726	-236.726
Afgang	0	0
Årets nedskrivninger	0	0
Reguleringer pr. 30 juni	-236.726	-236.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	811.078	681.406

Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015/16	2014/15
Kostpris		
Saldo pr. 1 juli	702.467	347.467
Tilgang	189.000	355.000
Afgang	-40.000	0
Kostpris pr. 30. juni	851.467	702.467
Opskrivninger pr. 1. juli	23.347	-347.302
Årets resultat	-119.454	320.274
Udbytte 2014	-110.000	-75.000
Regulering vedr. køb og salg af andele	15.091	125.375
Reguleringer pr. 30. juni	-191.016	23.347
Koncerngoodwill pr. 1. juli	4.000	0
Tilgang	0	4.000
Afgang	-4.000	0
Koncerngoodwill pr. 30 juni	0	4.000
Nedskrivning af koncerngoodwill pr. 1. juli	-4.000	0
Afgang	4.000	0
Årets nedskrivninger	0	-4.000
Reguleringer pr. 30 juni	0	-4.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30 juni	660.451	725.814
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-119.454	320.274
Fortjeneste salg kap.andele i ass. virksomheder	532.613	0
Resultat af kap.andele i ass. virksomheder i alt	413.159	320.274

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Selskab	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Skovhus Architect A/S, Århus	85%	3.895.386	3.093.732
heraf udbytte		-3.000.000	
Concon Copenhagen ApS (stiftet 20/6-2016), Århus	100%	50.000	

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Associerede virksomheder	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Selskab			
K/S Senzanome, Randers	31,5%	2.000.588	-682.910
Komplementarselsk. Jenole ApS, Randers	31,5%	-96.084	-9

2. Registreret kapital mv.

Virksomhedskapitalen udgør kr. 125.000 fordelt i anparter à nominelt kr. 100 og multipla heraf. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder

Virksomhedskapitalen har ikke været ændret de sidste 5 år.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Vedrørende andre værdipapirer er der indgået forpligtelse omkring årlige indbetalinger af kr. 10.000 frem til og med år 2016.

Vedrørende andre værdipapirer er der indgået forpligtelse omkring indbetaling af restindskud i Senzanome K/S på ejerandel 31,5 % af kr. 4.110.000 i de kommende år.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i Jenole ApS er stillet til sikkerhed for Senzanome K/S.