

H & I Holding A/S

***Falkevej 17
4600 Køge***

CVR-nr. 27303048

***ÅRSRAPPORT
for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016***

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30 /11 2016

Nils Davidsen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	3
---------------------------	---

Påtegninger

Ledespåtegning	4
----------------------	---

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning mv.

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

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

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

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	H & I Holding A/S Falkevej 17 4600 Køge
	Telefon: 56 65 12 02 E-mail: bogholderi@hiauto.dk
	CVR-nr.: 27 30 30 48 Stiftet: 1. juli 2003 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Kundenr.: 855
Bestyrelse	Nils Davidsen Iben Pedersen Christina Risgaard Sønder
Direktion	Nils Davidsen
Pengeinstitut	Nordea A/S Vesterbrogade 8 0900 København C
Revisor	Buch & Nørgaard A/S Kleins Vej 7 4930 Maribo
Ejerforhold	H. & I. Holding II ApS, Falkevej 17, 4600 Køge
Hovedaktivitet	Holdingselskab

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for H & I Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 11 /11 2016

Direktion

Nils Davidsen

Bestyrelse

Nils Davidsen

Iben Pedersen

Christina Risgaard Sønder

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af H & I Holding A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H & I Holding A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Maribo, den 17/11 2016

Buch & Nørgaard A/S

CVR-nr.: 71344517

Jan Buch

Registreret revisor

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drive holdingselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret som er selskabets 13. har haft en tilfredsstillende indtjening, hvilket skyldes at datterselskaberne til stadighed leverer et fornuftigt resultat. Ledelsen anser derfor årets resultat som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for H & I Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsomkostninger

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet i regnskabet.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	-26.529	-31
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.247.182	5.053
RESULTAT FØR SKAT	6.220.653	5.022
Skat af årets resultat	-73.704	32
ÅRETS RESULTAT	6.146.949	5.054
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	9.900.000	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	6.247.182	5.053
Overført resultat	-10.000.233	1
DISPONERET I ALT	6.146.949	5.054

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	39.926.617	43.779
Finansielle anlægsaktiver	39.926.617	43.779
ANLÆGSAKTIVER	39.926.617	43.779
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.702.148	1.492
Tilgodehavender	1.702.148	1.492
Likvide beholdninger	9.683	5
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.711.831	1.497
AKTIVER	41.638.448	45.276

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	4.459.491	8.312
Overført resultat	35.357.264	35.258
3 EGENKAPITAL	40.316.755	44.070
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	518	1
4 Langfristede gældsforpligtelser.....	518	1
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	-1
5 Gæld til tilknyttede virksomheder.....	63.817	0
Selskabsskat	1.257.358	1.206
Kortfristede gældsforpligtelser	1.321.175	1.205
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	1.321.693	1.206
PASSIVER.....	41.638.448	45.276
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Nærtstående parter		
9 Ejerforhold		

NOTER

	2016	2015 kr. 1000	
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris, primo.....	50.436.013	12.733	
Tilgang i årets løb.....	11.500.000	37.703	
	<hr/>	<hr/>	
Kostpris 30. juni 2016	61.936.013	50.436	
	<hr/>	<hr/>	
Op- og nedskrivninger primo	12.147.154	21.422	
Årets resultat af dattervirksomhed	6.247.182	5.053	
Udloddet udbytte.....	0	-3.800	
Kapitalregulering i perioden.....	0	-325	
Af/-nedskrivninger primo.....	-18.803.732	-15.004	
Udloddet udbytte.....	-21.600.000	-14.003	
	<hr/>	<hr/>	
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	-22.009.396	-6.657	
	<hr/>	<hr/>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	39.926.617	43.779	
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:			
Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
H & I Ejendomme A/S, Køge	100%	15.753.607	976.919
H & I Ejendomme II A/S, Køge	100%	2.736.558	-81.862
H & I Auto A/S, Køge	99%	21.536.452	5.352.125
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
Tilgodehavende H & I Auto A/S.....	5.933	0	
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	1.696.215	1.492	
	<hr/>	<hr/>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt.....	1.702.148	1.492	
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	

NOTER

	Primo	Overførsel	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponeri- ng	Ultimo
3 Egenkapital						
Virksomhedskapital.....	500.000	0	0	0	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	8.312.309	-21.600.000	11.500.000	0	6.247.182	4.459.491
Overført resultat	35.257.497	10.100.000	0	0	-10.000.233	35.357.264
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	0	0	-9.900.000	9.900.000	0
	<u>44.069.806</u>	<u>-11.500.000</u>	<u>11.500.000</u>	<u>-9.900.000</u>	<u>6.146.949</u>	<u>40.316.755</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	518	518	0
	<u>518</u>	<u>518</u>	<u>0</u>

	2016	2015 kr. 1000
5 Gæld til tilknyttede virksomheder		
Kortfristet gæld H & I Ejendomme	44.500	0
Kortfristet gæld H & I Ejendomme II	19.317	0
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	<u>63.817</u>	<u>0</u>

6 Eventualposter mv.

Der er ikke påtaget eventualforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke ydet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

NOTER

2016 2015
kr. 1000

8 Nærtstående parter

H & I Holding A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nils Davidsen

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Ingen

Transaktioner med nærtstående parter

Ingen

9 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

H. & I. Holding II ApS, Falkevej 17, 4600 Køge

Nils Davidsen

Dirigent

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2016 kl.: 09:56:38

 NEM ID

Nils Davidsen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2016 kl.: 09:56:38

 NEM ID

Nils Davidsen

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2016 kl.: 09:56:38

 NEM ID

Iben Risgaard Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2016 kl.: 09:53:14

 NEM ID

Christina Risgaard Sønder

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2016 kl.: 09:49:36

 NEM ID

Iben Risgaard Pedersen

Revisor

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2016 kl.: 09:59:26

 NEM ID

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forseglet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsning sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter