

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

KIH HOLDING APS


CVR-nr. 29 41 25 10

Bygaden 4

2690 Karlslunde

CVR-nr. 29 41 25 10

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 25/11 2016



Kim Henssen Madsen

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12-13
Noter	14-17

Selskab

KIH Holding ApS
Bygaden 4
2690 Karlslunde

CVR-nummer 29 41 25 10

10. regnskabsår

Hjemsted: Solrød

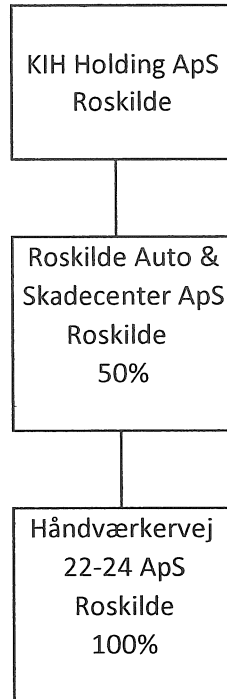
Direktion

Kim Hersom Madsen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor



Hovedaktivitet

KIH Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i associerede virksomheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en tilfredsstillende indtjening. Der er stabil indtjening i selskabets associerede virksomheder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i 2015/16.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for KIH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

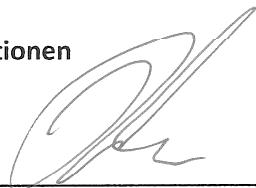
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 21. november 2016

I direktionen



Kim Hersom Madsen

Til kapitalejeren i KIH Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KIH Holding ApS for regnskabsåret 2015/16. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 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 udvidet gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 21. november 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab



Lars Chr. Aaskov
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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.

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

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Associerede 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.

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år, da det vurderes, at goodwill ved køb af kapitalandele har en levetid på 10 år. Den forlængede afskrivningsperiode kan begrundes med en stigende kundeskare og en forbedret indtjening.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til selskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1	636.449	608.671
	<u>-8.289</u>	<u>-2.976</u>
	628.161	605.695
2	34.574	59.465
3	<u>-7.917</u>	<u>-2.031</u>
	654.818	663.129
4	<u>-5.783</u>	<u>-13.272</u>
	<u>649.035</u>	<u>649.857</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-113.551	197.230
Overført resultat	-637.414	352.827
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.400.000</u>	<u>99.800</u>
	649.035	649.857

AKTIVER

<u>Note</u>		<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.552.429</u>	<u>1.665.980</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.552.429</u>	<u>1.665.980</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>1.552.429</u>	<u>1.665.980</u>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	304.783	187.092
	Andre tilgodehavender	0	879.918
4	Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>304.783</u>	<u>1.067.010</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>2.831.560</u>	<u>1.008.936</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.136.343</u>	<u>2.075.946</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.688.772</u></u>	<u><u>3.741.926</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	83.679	197.230
Overført resultat	2.654.303	3.291.717
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.400.000</u>	<u>99.800</u>
5 EGENKAPITAL	<u>4.262.982</u>	<u>3.713.747</u>
4 Selskabsskat	<u>5.783</u>	<u>272</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>5.783</u>	<u>272</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.188	7.188
4 Selskabsskat	390.007	6.251
Anden gæld	<u>22.812</u>	<u>14.468</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>420.007</u>	<u>27.907</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>425.790</u>	<u>28.179</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>4.688.772</u></u>	<u><u>3.741.926</u></u>
6 Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i
associerede virksomheder

	Associerede virksomheder 2015/16	Associerede virksomheder 2014/15
Kostpris pr. 1/7 2015	1.468.750	1.498.125
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	-29.375
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	1.468.750	1.468.750
Opskrivninger pr. 1/7 2015	485.231	823.948
Årets resultatandel	731.186	677.438
Årets andel af egenkapitalreguleringer	0	0
Modtaget udbytte i året	-750.000	-1.020.000
Opskrivninger, afgang i året	0	3.845
OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	466.417	485.231
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	288.001	193.264
Årets afskrivninger på koncerngoodwill	94.737	94.737
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	382.738	288.001
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016	1.552.429	1.665.980

1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Selskabets andel Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>					
Roskilde Auto & Skadecenter ApS	50%	1.462.371	1.975.589	731.186	987.795
I ALT		<u>1.462.371</u>	<u>1.975.589</u>	731.186	987.795
Koncerngoodwill					947.372
Afskrivning i året				-94.737	<u>-382.738</u>
I ALT				<u>636.449</u>	<u>1.552.429</u>

2 Andre finansielle indtægter	2015/16	2014/15
Renteindtægter fra associerede virksomheder	20.672	8.153
Finansielle indtægter i øvrigt	13.902	51.312
I ALT	34.574	59.465

3 Øvrige finansielle omkostninger	2015/16	2014/15
Finansielle omkostninger i øvrigt	7.917	2.031
I ALT	7.917	2.031

4 Selskabsskat og udskudt skat				2014/15
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	
Skyldig pr. 1/7 2015	6.523	0		
Betalt vedr. tidligere år	0			
Tilskrevet rentetillæg 2014	17.139			
Refusion sambeskating	366.345			
Betalt acontoskat	0			
Skat af årets resultat	5.783	0	5.783	13.272
SKYLDIG PR. 30/6 2016	395.790	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			5.783	13.272

5 Egenkapital	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	125.000	125.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/7 2015	197.230	0
Årets nettoopskrivning	<u>-113.551</u>	<u>197.230</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2016	<u>83.679</u>	<u>197.230</u>
Overført resultat pr. 1/7 2015	3.291.717	2.938.890
Overført af årets resultat	<u>-637.414</u>	<u>352.827</u>
Overført resultat pr. 30/6 2016	<u>2.654.303</u>	<u>3.291.717</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	99.800	98.400
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-98.400
Forslag til udbytte	<u>1.400.000</u>	<u>99.800</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	<u>1.400.000</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital pr. 30/6 2016	<u><u>4.262.982</u></u>	<u><u>3.713.747</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Håndværkervej 22-24 ApS med i alt kr. 248.113. Ligledes har selskabet stillet selvskyldnerkaution overfor Rokilde Auto og Skadecenter ApS med i alt kr. 300.000.