

KH HOLDING FELDBORG ApS

Taterbakkevej 6
7540 Haderup

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

02/05/2016

Kurt Højmark Pedersen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	10
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden KH HOLDING FELDBORG ApS
Taterbakkevej 6
7540 Haderup

CVR-nr: 33043414
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor Revisionsfirmaet Iversen & Hald
Brotorvet 6
7500 Holstebro
DK Danmark
CVR-nr: 36115432
P-enhed: 1019836211

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KH Holding Feldborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver en passende præsentation og et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Jeg bekræfter at de underliggende regnskabsdata er nøjagtige og fuldstændige, og at jeg har givet alle oplysninger om alle væsentlige og relevante forhold til revisor.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27/04/2016

Direktion

Kurt Højmark Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i KH Holding Feldborg ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KH Holding Feldborg ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, 27/04/2016

Preben Hald
registreret revisor
Revisionsfirmaet Iversen & Hald
CVR: 36115432

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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/-gevinst

Selskabets ledelse har valgt at anvende bestemmelserne i Årsregnskabslovens § 32 om at sammendrage posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med selskabets dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen 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.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital, udbytte

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

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på

låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets omkostninger på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		40.162	11.414
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-24.906	-15.566
Resultat af ordinær primær drift		15.256	-4.152
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		686.993	904.924
Andre finansielle indtægter	1	4.636	77.029
Øvrige finansielle omkostninger	2	-66.167	-56.283
Ordinært resultat før skat		640.718	921.518
Skat af årets resultat		5.123	-214
Årets resultat		645.841	921.304
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		936.293	904.924
Overført resultat		-391.652	-83.420
I alt		645.841	921.304

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		3.849.081	3.172.307
Materielle anlægsaktiver i alt		3.849.081	3.172.307
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		757.959	1.988.707
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	757.959	1.988.707
Anlægsaktiver i alt		4.607.040	5.161.014
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	6.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.396	0
Tilgodehavende skat		24.279	0
Andre tilgodehavender		31.414	0
Tilgodehavender i alt		60.089	6.215
Likvide beholdninger		898.541	46.499
Omsætningsaktiver i alt		958.630	52.714
Aktiver i alt		5.565.670	5.213.728

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		0	963.707
Overført resultat		3.348.895	1.840.547
Forslag til udbytte		101.200	99.800
Egenkapital i alt		3.530.095	2.984.054
Hensættelse til udskudt skat		370	214
Hensatte forpligtelser i alt		370	214
Gæld til realkreditinstitutter		1.966.493	2.030.459
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	1.966.493	2.030.459
Gæld til realkreditinstitutter		63.900	62.200
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	113.378
Skyldig selskabsskat		0	7.936
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.812	15.487
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		68.712	199.001
Gældsforpligtelser i alt		2.035.205	2.229.460
Passiver i alt		5.565.670	5.213.728

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	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	80.000	963.707	1.840.547	99.800	2.984.054
Betalt udbytte		-1.900.000	1.900.000	-99.800	-99.800
Årets resultat		936.293	-391.652	101.200	645.841
Egenkapital, ultimo	80.000	0	3.348.895	101.200	3.530.095

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015	2014
	kr.	kr.
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.463	0
Andre finansielle indtægter	173	77.029
	<u>4.636</u>	<u>77.029</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	2.366
Andre finansielle omkostninger	66.167	53.917
	<u>66.167</u>	<u>56.283</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2015	2014
	kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet kostpris 1/1	1.025.000	1.025.000
Årets tilgang	-205.000	0
Samlet kostpris 31/12	820.000	1.025.000
Samlede værdireguleringer 1/1	963.707	508.783
Udbytte	-1.900.000	-450.000
Årets resultat	686.993	904.924
Årets afgang	187.259	0
Samlede værdireguleringer 31/12	-62.041	963.707
Samlet værdi 31/12	757.959	1.988.707

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KH Tagdækning Feldborg ApS, Herning	80%	947.449	858.742

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	2015	2014
	kr.	kr.
Af langfristede gældsforpligtelser forfalder til betaling senere end 5 år efter regnskabsårets udløb	1.740.600	1.813.700
	1.740.600	1.813.700

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaber samt investering i øvrigt.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden KH Tagdækning Feldborg ApS. Som administrationsselskab, hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 29.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i alt tkr. 2.030 har selskabet udstedt ejerpantebrev på nom. tkr. 2.650 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 3.849.

Bortset herfra er der ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.