

## **A.I. Holding ApS**

Sindalsvej 41  
8240 Risskov  
CVR-nr. 33873565

## **Årsrapport 01.05.2017 - 30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.09.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Karl Henri Philippon

## Indholdsfortegnelse

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 1                  |
| Ledelsespåtegning                                       | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3                  |
| Ledelsesberetning                                       | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2017/18                           | 6                  |
| Balance pr. 30.04.2018                                  | 7                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2017/18                        | 9                  |
| Noter   | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 12                 |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

A.I. Holding ApS  
Sindalsvej 41  
8240 Risskov

CVR-nr.: 33873565

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

### **Direktion**

Karl Henri Philippon

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for A.I. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 30.09.2018

### Direktion

Karl Henri Philippon

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejeren i A.I. Holding ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A.I. Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018, 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. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

Aarhus, den 30.09.2018

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Søren Lassen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18520

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 2.411 t.kr., hvilket selskabets ledelse finder tilfredsstillende

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017/18

|   | <u>Note</u> | <u>2017/18</u><br><u>kr.</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Bruttotab</b>  |             | <b>(9.375)</b>               | <b>(8.125)</b>               |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder               |             | 2.560.632                    | 535.201                      |
| Andre finansielle omkostninger                                      | 1           | <u>(336.767)</u>             | <u>(311.679)</u>             |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>2.214.490</b>             | <b>215.397</b>               |
| Skat af årets resultat  | 2           | <u>78.278</u>                | <u>262.958</u>               |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>2.292.768</u></b>      | <b><u>478.355</u></b>        |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                              |             |                              |                              |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |             | 2.560.632                    | 535.201                      |
| Overført resultat   |             | <u>(267.864)</u>             | <u>(56.846)</u>              |
|   |             | <b><u>2.292.768</u></b>      | <b><u>478.355</u></b>        |



**Balance pr. 30.04.2018**

|  | <u>Note</u> | <u>2017/18</u><br><u>kr.</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |             | 6.178.633                    | 3.618.001                    |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         | 3           | <b>6.178.633</b>             | <b>3.618.001</b>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                     |             | <b>6.178.633</b>             | <b>3.618.001</b>             |
| Udskudt skat                             |             | 0                            | 118.000                      |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag      |             | 209.887                      | 192.773                      |
| Periodeafgrænsningsposter                |             | 800                          | 0                            |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |             | <b>210.687</b>               | <b>310.773</b>               |
| <b>Likvide beholdninger</b>              |             | <b>107</b>                   | <b>96</b>                    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                 |             | <b>210.794</b>               | <b>310.869</b>               |
| <b>Aktiver</b>                           |             | <b>6.389.427</b>             | <b>3.928.870</b>             |

## Balance pr. 30.04.2018

|  | <u>Note</u> | <u>2017/18</u><br><u>kr.</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital                                     |             | 80.000                       | 80.000                       |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |             | 1.634.086                    | 0                            |
| Overført overskud eller underskud                      |             | <u>(699.547)</u>             | <u>(1.358.229)</u>           |
| <b>Egenkapital</b>                                     |             | <b><u>1.014.539</u></b>      | <b><u>(1.278.229)</u></b>    |
| <br>   |             |                              |                              |
| Ansvarlig lånekapital                                  | 4           | 2.937.933                    | 2.922.117                    |
| Skyldig selskabsskat                                   |             | <u>15.261</u>                | <u>0</u>                     |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                 |             | <b><u>2.953.194</u></b>      | <b><u>2.922.117</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser               |             | 8.125                        | 8.125                        |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                      |             | <u>2.413.569</u>             | <u>2.276.857</u>             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                 |             | <b><u>2.421.694</u></b>      | <b><u>2.284.982</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                              |             | <b><u>5.374.888</u></b>      | <b><u>5.207.099</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Passiver</b>  |             | <b><u>6.389.427</u></b>      | <b><u>3.928.870</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| Eventualforpligtelser                                  | 5           |                              |                              |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                  | 6           |                              |                              |

## Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

|                               | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Reserve for<br/>netto-<br/>opskrivning<br/>efter indre<br/>værdis metode<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|-------------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital<br>primo          | 80.000                                  | 0   | (1.358.229)  | (1.278.229)          |
| Overført til<br>reserver      | 0                                       | (926.546)   | 926.546  | 0                    |
| Årets resultat                | 0                                       | 2.560.632   | (267.864)  | 2.292.768            |
| <b>Egenkapital<br/>ultimo</b> | <b>80.000</b>                           | <b>1.634.086</b>  | <b>(699.547)</b>   | <b>1.014.539</b>     |

## Noter

|   | <b>2017/18</b>         | <b>2016/17</b>  |
|---|------------------------|---|
|   | <b>kr.</b>             | <b>kr.</b>  |
| <b>1. Andre finansielle omkostninger</b>              |                        |   |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 130.351                | 83.942  |
| Renteomkostninger i øvrigt                            | <u>206.416</u>         | <u>227.737</u>  |
|   | <b><u>336.767</u></b>  | <b><u>311.679</u></b>   |
|   |                        |   |
|   | <b>2017/18</b>         | <b>2016/17</b>  |
|   | <b>kr.</b>             | <b>kr.</b>  |
| <b>2. Skat af årets resultat</b>                      |                        |   |
| Ændring af udskudt skat                               | 118.000                | (69.882)  |
| Regulering vedrørende tidligere år                    | (1.652)                | (303)   |
| Refusion i sambeskatning                              | <u>(194.626)</u>       | <u>(192.773)</u>  |
|   | <b><u>(78.278)</u></b> | <b><u>(262.958)</u></b>   |
|   |                        |   |
|   |                        | <b>Kapital-<br/>andele i<br/>tilknyttede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> |
| <b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>                   |                        |   |
| Kostpris primo  |                        | <u>3.865.000</u>  |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                |                        | <b><u>3.865.000</u></b>   |
|   |                        |   |
| Opskrivninger primo                                   |                        | (246.999)   |
| Afskrivninger på goodwill                             |                        | (226.515)   |
| Andel af årets resultat                               |                        | <u>2.787.147</u>  |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>                           |                        | <b><u>2.313.633</u></b>   |
|   |                        |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                   |                        | <b><u>6.178.633</u></b>   |
| Goodwill udgør pr. 30.04.2018 679.547 kr.             |                        |   |

|  | <b>Hjemsted</b> | <b>Rets-<br/>form</b> | <b>Ejer-<br/>andel<br/>%</b> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: |                 |                       |                              |
| A.I. Gulve A/S                                     | Aarhus          | A/S                   | 100,0                        |

## Noter

### 4. Ansvarlig lånekapital

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for koncernes eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 6,5% p.a. og tilbagebetaling vil hvert år ske i henhold til nærmere beslutning efter årsrapportens godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling, såfremt selskabets forhold i øvrigt tillader dette.

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomhed

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Spar Nord bank. Bankgælden i dattervirksomheden udgør 466 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

### Udskudt skat

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 realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.