

**KPHS Holding ApS**  
**CVR-nr. 34088640**  
**Vejlegårdsvej 65**  
**2665 Vallensbæk Strand**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.03.2016

**Dirigent**



---

Navn: Kasper P. H. Svendsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

KPHS Holding ApS

Vejlegårdsvej 65

2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr.: 34088640

Hjemsted: Vallensbæk

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Kasper P. H. Svendsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for KPHS 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 02.03.2016

**Direktion**



Kasper P. H. Svendsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i KPHS Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KPHS Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 02.03.2016

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Skov  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets vigtigste forretningsområde er at eje kapitalandele.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 1.480 t.kr., hvilket ledelsen finder tilfredsstillende. Selskabets egenkapital udgør 3.387 t.kr.

### **Forventet udvikling**

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2016.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## 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.

### 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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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 de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

#### Andre finansielle forpligtelser

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



## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(10.625)	(9)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(10.625)</b>	<b>(9)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.527.236	(22)
Andre finansielle indtægter		25.064	0
Andre finansielle omkostninger		(62.049)	(15)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.479.626</u></b>	<b><u>(46)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	50
Overført resultat		1.479.626	(96)
		<b><u>1.479.626</u></b>	<b><u>(46)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.770.676	3.343
Andre tilgodehavender		1.250.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>4.020.676</u>	<u>3.343</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>4.020.676</u>	<u>3.343</u>
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		600.000	0
Andre tilgodehavender		275.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>875.000</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>72.397</u>	<u>123</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>947.397</u>	<u>123</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>4.968.073</u></u>	<u><u>3.466</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		3.307.275	1.827
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	50
<b>Egenkapital</b>		<u>3.387.275</u>	<u>1.957</u>
Anden gæld	2	<u>1.211.000</u>	<u>1.500</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u>1.211.000</u>	<u>1.500</u>
Anden gæld		<u>369.798</u>	<u>9</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>369.798</u>	<u>9</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>1.580.798</u>	<u>1.509</u>
<b>Passiver</b>		<u>4.968.073</u>	<u>3.466</u>

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	1.827.649	49.900	1.957.549
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(49.900)	(49.900)
Årets resultat	0	1.479.626	0	1.479.626
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>3.307.275</b>	<b>0</b>	<b>3.387.275</b>

## Noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>Andre tilgodehavender</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	4.300.000	0
Tilgange	0	1.250.000
Afgange	(860.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.440.000</b>	<b>1.250.000</b>
Nedskrivninger primo	(956.560)	0
Afskrivninger på goodwill	(299.436)	0
Andel af årets resultat	932.365	0
Udbytte	(600.000)	0
Tilbageførsel ved afgange	254.307	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(669.324)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.770.676</b>	<b>1.250.000</b>

Regnskabsmæssig værdi af koncerngoodwill udgør 947.904 kr. pr. 31.12.2015.

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>
				<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Associerede virksomheder:					
Scheller, Hougaard & Petersen A/S	Vallensbæk	A/S	40,00	6.056.927	1.864.729

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	1.211.000	1.500
	<b>1.211.000</b>	<b>1.500</b>

Andre skyldige omkostninger er gæld til SHP Holding 2 ApS.