

ASI Holding ApS
Stratusvej 1, 7190 Billund

Årsrapport for
1. oktober 2015 - 30. september 2016

CVR-nr. 36 39 16 50

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. januar 2017.

Poul Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for ASI Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 6. januar 2017

Direktion

Poul Jensen

Bestyrelse

Johnny Reichstein Jensen
formand

Brian Stæhr Reichstein

Charlotte Reichstein Larsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i ASI Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for ASI Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 6. januar 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Line Kovsted
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ASI Holding ApS
Stratusvej 1
7190 Billund

CVR-nr.: 36 39 16 50
Stiftet: 24. september 2014
Hjemsted: Billund
Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
3. regnskabsår

Bestyrelse

Johnny Reichstein Jensen, formand
Brian Stæhr Reichstein
Charlotte Reichstein Larsen

Direktion

Poul Jensen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Dattervirksomheder

Billund Aircraft Center ApS, Billund
Air Service International A/S, Billund

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ASI Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ASI Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-46.875	-1.085
Resultat før finansielle poster	-46.875	-1.085
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	607.490	757.982
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.376.185	109.394
Andre finansielle indtægter	136.616	79.452
2 Øvrige finansielle omkostninger	-680	-119.639
Resultat før skat	2.072.736	826.104
Skat af årets resultat	-26.457	10.286
Årets resultat	2.046.279	836.390
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-710.908
Udbytte for regnskabsåret	156.667	153.333
Overføres til overført resultat	1.889.612	1.393.965
Disponeret i alt	2.046.279	836.390

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.020.456	7.412.966
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	1.623.815
	Ansvarlig lånekapital hos associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>1.032.797</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.020.456</u>	<u>10.069.578</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.020.456</u>	<u>10.069.578</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.000.000	2.400.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	188.463
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	259.147	0
	Andre tilgodehavender	<u>4.090.761</u>	<u>503.999</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>7.349.908</u>	<u>3.092.462</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.832.258</u>	<u>1.585.720</u>
	Værdipapirer i alt	<u>1.832.258</u>	<u>1.585.720</u>
	Likvide beholdninger	<u>266.853</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.449.019</u>	<u>4.678.182</u>
	Aktiver i alt	<u>14.469.475</u>	<u>14.747.760</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5 Anpartskapital		100.000	100.000
6 Overført resultat		<u>13.977.151</u>	<u>12.087.539</u>
Egenkapital i alt		<u>14.077.151</u>	<u>12.187.539</u>
 Gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.812	2.400.638
Selskabsskat		214.595	0
Anden gæld		6.250	6.250
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>156.667</u>	<u>153.333</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>392.324</u>	<u>2.560.221</u>
 Gældsforpligtelser i alt		<u>392.324</u>	<u>2.560.221</u>
 Passiver i alt		<u>14.469.475</u>	<u>14.747.760</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8 Eventualposter**

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i investeringsvirksomhed, herunder at fungere som holdingselskab.

	2015/16	2014/15
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	88.543
Andre renteomkostninger	680	31.096
	680	119.639
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	8.586.497	8.586.497
Kostpris ultimo	8.586.497	8.586.497
Opskrivninger primo	-541.227	784.639
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	923.642	1.074.134
Udbytte	-3.000.000	-2.400.000
Opskrivninger ultimo	-2.617.585	-541.227
Afskrivninger på goodwill primo	-632.304	-316.152
Årets afskrivninger på goodwill	-316.152	-316.152
Afskrivninger på goodwill ultimo	-948.456	-632.304
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.020.456	7.412.966
I regnskabsposten indgår goodwill med	632.303	948.455

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos ASI Holding ApS
Billund Aircraft Center ApS, Billund	100 %	1.612.856	185.620	1.885.959
Air Service International A/S, Billund	100 %	2.775.297	738.022	6.196.117
		4.388.153	923.642	8.082.076

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	1.272.000	1.272.000
Afgang i årets løb	<u>-1.272.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>1.272.000</u>
Opskrivninger primo	474.757	303.892
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	170.865
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>-474.757</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>474.757</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-122.942	-61.471
Årets afskrivninger på goodwill	0	-61.471
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	<u>122.942</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>0</u>	<u>-122.942</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>1.623.815</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>0</u>	<u>184.414</u>
5. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	100.000	100.000
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Anpartskapitalen består af 1.000 kr. A-anparter og 99.000 kr. B-anparter.		
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	12.087.539	10.693.574
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.889.612</u>	<u>1.393.965</u>
	<u>13.977.151</u>	<u>12.087.539</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Noter

8. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.