

**KHI ApS**  
Nimdrupvej 14  
8740 Brædstrup  
CVR-nr. 66852628

**Årsrapport 01.07.2018 -  
30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.09.2019

**Dirigent**

---

Navn: Inge-Lise Hauberg Ustrup

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2018/19	5
Balance pr. 30.06.2019	6
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

KHI ApS

Nimdrupvej 14

8740 Brædstrup

CVR-nr.: 66852628

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

## Direktion

Inge-Lise Hauberg Ustrup

Thomas Hauberg Ustrup

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for KHI ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.07.2018 - 30.06.2019 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nimdrup, den 24.09.2019

### Direktion

Inge-Lise Hauberg Ustrup

Thomas Hauberg Ustrup

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i KHI ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KHI ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse 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.

Silkeborg, den 24.09.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Anders Laursen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16549

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er administration og finansiering af udstående fordringer for mindre virksomheder samt at iværksætte retslig inkasso ved misligholdte fordringer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det opnåede resultat anses af ledelsen for værende tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.568.255</b>	<b>2.687.816</b>
Personaleomkostninger	1	(260.422)	(1.003.146)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(405.286)</u>	<u>2.894.300</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.902.547</b>	<b>4.578.970</b>
Andre finansielle indtægter	3	17.778	43.903
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(106.836)</u>	<u>(455.977)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.813.489</b>	<b>4.166.896</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(413.359)</u>	<u>(317.929)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.400.130</u></b>	<b><u>3.848.967</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		125.000	125.000
Overført resultat		<u>1.275.130</u>	<u>3.723.967</u>
		<b><u>1.400.130</u></b>	<b><u>3.848.967</u></b>

## Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		7.601.923	6.211.364
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		756.128	818.495
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>216.263</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>8.574.314</u></b>	<b><u>7.029.859</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>8.574.314</u></b>	<b><u>7.029.859</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>52.200</u>	<u>60.600</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>52.200</u></b>	<b><u>60.600</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.958.411	6.056.912
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.443
Andre tilgodehavender		<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>6.988.411</u></b>	<b><u>6.092.355</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.483.555</u></b>	<b><u>1.966.021</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>8.524.166</u></b>	<b><u>8.118.976</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>17.098.480</u></b>	<b><u>15.148.835</u></b>



## Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		13.061.024	11.785.894
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.386.024</u></b>	<b><u>12.110.894</u></b>
Udskudt skat		<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>40.000</u></b>	<b><u>40.000</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.935.250</u>	<u>1.989.545</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>1.935.250</u></b>	<b><u>1.989.545</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	54.594	53.398
Leverandører af varer og tjenesteydelser		138.480	218.499
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.859	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		823.414	9.106
Skyldig selskabsskat		355.359	265.929
Anden gæld		<u>360.500</u>	<u>461.464</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.737.206</u></b>	<b><u>1.008.396</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.672.456</u></b>	<b><u>2.997.941</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>17.098.480</u></b>	<b><u>15.148.835</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2018/19**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	11.785.894	0	11.985.894
Årets resultat	0	1.275.130	125.000	1.400.130
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>13.061.024</b>	<b>125.000</b>	<b>13.386.024</b>

## Noter

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	159.323	888.218
Andre omkostninger til social sikring	22.758	19.937
Andre personaleomkostninger	78.341	94.991
	<b>260.422</b>	<b>1.003.146</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>3</b>	<b>3</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	208.865	200.352
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	196.421	(3.094.652)
	<b>405.286</b>	<b>(2.894.300)</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	435
Renteindtægter i øvrigt	17.778	43.468
	<b>17.778</b>	<b>43.903</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	142	0
Renteomkostninger i øvrigt	68.287	140.022
Øvrige finansielle omkostninger	38.407	315.955
	<b>106.836</b>	<b>455.977</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	413.359	337.929
Ændring af udskudt skat	0	(20.000)
	<b>413.359</b>	<b>317.929</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	6.343.139	1.466.031	0
Tilgange	1.732.376	97.996	216.263
Afgange	(304.378)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.771.137</b>	<b>1.564.027</b>	<b>216.263</b>
Af- og nedskrivninger primo	(131.775)	(647.536)	0
Årets afskrivninger	(48.502)	(160.363)	0
Tilbageførsel ved afgange	11.063	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(169.214)</b>	<b>(807.899)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.601.923</b>	<b>756.128</b>	<b>216.263</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	54.594	53.398	1.935.250	1.715.546
	<b>54.594</b>	<b>53.398</b>	<b>1.935.250</b>	<b>1.715.546</b>

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med IU Holding ApS af 28.10.2003 som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## Noter

### **9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 4.747.683 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.

### 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 nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

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

### 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### 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, der er reguleret for betalt acontoskat.