

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

**Årsrapport 01.07.2017 -  
30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.09.2018

**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 2017/18	5
Balance pr. 30.06.2018	6
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

KHI ApS  
Nimdrupvej 14  
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 66852628  
Hjemsted: Horsens  
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

## Direktion

Inge-Lise Hauberg Ustrup  
Thomas Hauberg Ustrup

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 2  
8000 Aarhus

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.07.2017 - 30.06.2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nimdrup, den 18.09.2018

### 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 01.07.2017 - 30.06.2018 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.

Aarhus, den 18.09.2018

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10822

## 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

Årets resultat er positivt påvirket af gevinst ved salg af ejendom på 3.119 t.kr. 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 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.687.816</b>	<b>2.656.758</b>
Personaleomkostninger	1	(1.003.146)	(970.134)
Af- og nedskrivninger	2	<u>2.894.300</u>	<u>(291.310)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.578.970</b>	<b>1.395.314</b>
Andre finansielle indtægter	3	43.903	21.492
Andre finansielle omkostninger		<u>(455.977)</u>	<u>(710.929)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.166.896</b>	<b>705.877</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(317.929)</u>	<u>(193.938)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.848.967</u></b>	<b><u>511.939</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		125.000	125.000
Overført resultat		<u>3.723.967</u>	<u>386.939</u>
		<b><u>3.848.967</u></b>	<b><u>511.939</u></b>

## Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		6.211.364	9.019.120
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		818.495	590.282
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>7.029.859</b>	<b>9.609.402</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.029.859</b>	<b>9.609.402</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		60.600	40.900
<b>Varebeholdninger</b>		<b>60.600</b>	<b>40.900</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.056.912	5.251.670
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.442	18.053
Andre tilgodehavender		30.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.092.354</b>	<b>5.269.723</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.966.021</b>	<b>1.612.245</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.118.975</b>	<b>6.922.868</b>
<b>Aktiver</b>		<b>15.148.834</b>	<b>16.532.270</b>



## Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		11.785.894	8.061.927
Forslag til udbytte for regnskabsåret		125.000	125.000
<b>Egenkapital</b>		<b>12.110.894</b>	<b>8.386.927</b>
Udskudt skat		40.000	60.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>40.000</b>	<b>60.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.989.544	5.407.518
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>1.989.544</b>	<b>5.407.518</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	53.398	52.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser		218.499	101.042
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		9.106	1.900.050
Skyldig selskabsskat		265.929	117.938
Anden gæld		461.464	506.568
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.008.396</b>	<b>2.677.825</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.997.940</b>	<b>8.085.343</b>
<b>Passiver</b>		<b>15.148.834</b>	<b>16.532.270</b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2017/18**

	<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	8.061.927	125.000	8.386.927
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(125.000)	(125.000)
Årets resultat	0	3.723.967	125.000	3.848.967
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>11.785.894</b>	<b>125.000</b>	<b>12.110.894</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	888.218	734.666
Pensioner	0	100.000
Andre omkostninger til social sikring	19.937	17.882
Andre personaleomkostninger	94.991	117.586
	<b>1.003.146</b>	<b>970.134</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>3</b>	<b>3</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	200.352	291.310
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(3.094.652)	0
	<b>(2.894.300)</b>	<b>291.310</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	435	603
Renteindtægter i øvrigt	43.468	20.889
	<b>43.903</b>	<b>21.492</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	337.929	197.938
Ændring af udskudt skat	(20.000)	(4.000)
	<b>317.929</b>	<b>193.938</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	11.666.462	1.471.737
Tilgange	1.564.310	471.533
Afgange	(6.887.633)	(477.239)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.343.139</b>	<b>1.466.031</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.647.342)	(881.455)
Årets afskrivninger	(32.032)	(168.320)
Tilbageførsel ved afgange	2.547.599	402.239
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(131.775)</b>	<b>(647.536)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.211.364</b>	<b>818.495</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017/18</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016/17</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2017/18</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	53.398	52.227	1.989.544	1.775.202
	<b>53.398</b>	<b>52.227</b>	<b>1.989.544</b>	<b>1.775.202</b>

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med IU Holding ApS af 28.10.2003 som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med det sambeskattede selskab for indkomstskatter mv. for sambeskattede selskab, og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbyttet for dette selskab.

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.211.364 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

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.