

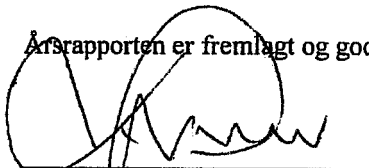
JKS Erhvervsudlejning A/S
Gl Struervej 50, 7500 Holstebro

CVR-nr. 10 94 42 01

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016



Villy Bukbjerg Fiedler
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for JKS Erhvervsudlejning A/S.

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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

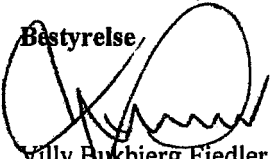
Holstebro, den 24. maj 2016

Direktion

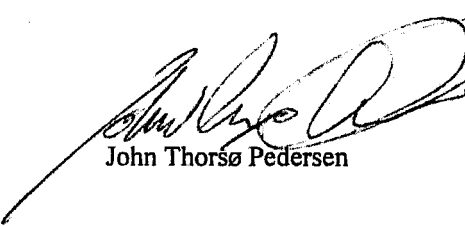


John Thorsø Pedersen

Bestyrelse



Villy Bukbjerg Fiedler
formand



John Thorsø Pedersen



Tommy Brandt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i JKS Erhvervsudlejning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JKS Erhvervsudlejning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ikast, den 24. maj 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76


Kenneth Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JKS Erhvervsudlejning A/S GI Struervej 50 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 10 94 42 01
	Stiftet: 1. juli 1987
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Villy Bukbjerg Fiedler, formand John Thorsø Pedersen Tommy Brandt
Direktion	John Thorsø Pedersen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Handelsbanken Østergade 2 7400 Herning
Dattervirksomhed	Jysk Kemi Service A/S, Holstebro

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har gennem 2015 været at eje og udleje investeringsejendom og at eje aktier i Jysk Kemi Service A/S.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendoms værdi er fastlagt på basis af beregnede kapitalværdier. Målingen er forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn.

I den udstrækning markedsrenten ændrer sig og en investors rentekrav ændres, eller investeringsejendommens forhold i øvrigt ændres, kan investeringsejendommens værdier tilsvarende ændre sig. Såfremt de anvendte afkastkrav på 8,15 % forøges med 0,5 %, vil det påvirke selskabets egenkapital i nedadgående retning med 580 t.kr. efter skat.

Under henvisning til investeringsejendommens beliggenhed, udlejningsprocenter m.v. er det vor opfattelse, at målingen af selskabets investeringsejendom er retvisende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -430 t.kr. mod 22 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Årets underskud på 430 t.kr. er væsentligt fremkommet ved, at der er afskrevet 435 t.kr. i tab på udestående fordringer i forbindelse med overdragelse af aktiviteten til et nyt selskab. Herudover er der udgiftsført 487 t.kr. som andel af underskud på ejerandelen i de ny "Jysk Kemi Service A/S" svarende til selskabets ejerandel på 50,05 %

Driften af selskabets investeringsejendom har bidraget med et overskud på godt 500 t.kr., hvilket forventes fortsat i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JKS Erhvervsudlejning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som en konsekvens af ændret aktivitet i selskabet ændret således, at selskabets ejendom nu er en investeringsejendom.

Der er valgt førtidsimplementering af ændret årsregnskabslov vedrørende investeringsejendomme og gældsforpligtelser, hvilket har betydet, at gælden ikke reguleres til kursværdi.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og råvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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 sambeskatte 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger hidrører fra udvikling af nye produkter. Alene omkostninger til produkter, der færdigudvikles, aktiveres. Udviklingsomkostninger afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser 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. Skatteforpligtelser og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JKS Erhvervsudlejning A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	501.875	12.726.573
2 Personaleomkostninger	0	-10.518.966
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-1.012.716
Driftsresultat	501.875	1.194.891
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-486.867	0
Andre finansielle indtægter	498	15.962
3 Andre finansielle omkostninger	-429.525	-1.182.644
Resultat før skat	-414.019	28.209
4 Skat af årets resultat	-16.000	-6.700
Årets resultat	-430.019	21.509
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-17.234	0
Overføres til overført resultat	0	21.509
Disponeret fra overført resultat	-412.785	0
Disponeret i alt	-430.019	21.509

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
5		
Udviklingsprojekter	0	1.000.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
6		
Investerings ejendomme	12.599.834	12.599.834
6		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	4.350.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.599.834</u>	<u>16.949.834</u>
7		
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	414.033	242.334
Andre tilgodehavender	0	170.186
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>414.033</u>	<u>412.520</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.013.867</u>	<u>18.362.354</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	0	2.572.520
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	2.849.480
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>5.422.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	4.823.016
Udskudte skatteaktiver	85.800	101.800
Andre tilgodehavender	321.279	215.068
Periodeafgrænsningsposter	0	118.509
Tilgodehavender i alt	<u>407.079</u>	<u>5.258.393</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>21.821</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>407.079</u>	<u>10.702.214</u>
Aktiver i alt	<u>13.420.946</u>	<u>29.064.568</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
8 Aktiekapital	1.743.368	1.743.368
9 Reserve for opskrivninger	0	4.181.153
10 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	117.334
11 Overført resultat	-72.924	-3.841.292
Egenkapital i alt	<u>1.670.444</u>	<u>2.200.563</u>
Gældsforpligtelser		
12 Gæld til realkreditinstitut	6.679.021	7.082.743
13 Gæld til pengeinstitutter	842.300	0
14 Ansvarlig lånekapital	2.543.333	2.832.333
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.064.654</u>	<u>9.915.076</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	507.552	407.488
Gæld til pengeinstitut	330.233	8.573.329
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	5.038.634
Gæld til tilknyttet virksomhed	276.755	361.661
Anden gæld	571.308	2.567.817
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.685.848</u>	<u>16.948.929</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>11.750.502</u>	<u>26.864.005</u>
Passiver i alt	<u>13.420.946</u>	<u>29.064.568</u>
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17 Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Dagsværdier af investeringsejendom er beregnet ud fra en afkastbaseret metode, hvor det forventede driftsresultat tilbagediskonteres med det ønskede afkastkrav.

Dagsværdier beregnes ud fra investeringsejendommens forventede driftsresultater i et normalt år korrigeret for eventuelle tomme lejemål, udsatte vedligeholdelsesomkostninger m.m.

Der er benyttet afkastkrav på 8,15 %. Afkastkravene er vurderet i forhold til investeringsejendommens beliggenhed, vedligeholdelsesstand, udlejningspotentiale m.m.

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med opgørelsen af afkastkravene, hvorfor der er lavet en følsomhedsanalyse. Såfremt afkastkravene ændres +/- 0,5 %, ændres værdiansættelsen af investeringsejendommen med -743 t.kr. / +807 t.kr.

Der har herudover ikke været usikkerheder med indregning eller måling.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	8.553.937
Pensioner	0	1.151.782
Andre omkostninger til social sikring	0	245.130
Personaleomkostninger i øvrigt	0	568.117
	<u>0</u>	<u>10.518.966</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>24</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	40.556	40.854
Andre renteomkostninger	388.969	1.141.790
	<u>429.525</u>	<u>1.182.644</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	16.000	6.700
	<u>16.000</u>	<u>6.700</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>Udviklingspro- jekter</u>
Kostpris 1. januar	350.000	3.213.391
Afgang	-350.000	-3.213.391
Kostpris 31. december	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	350.000	2.213.391
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-350.000	-2.213.391
Af- og nedskrivninger 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Investerings ejendomme</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	9.675.484	9.778.182
Afgang	0	-9.778.182
Kostpris 31. december	9.675.484	0
Opskrivninger 1. januar	2.924.350	288.000
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-288.000
Opskrivninger 31. december	2.924.350	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	5.716.182
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.716.182
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.599.834	0

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	125.000	125.000
Tilgang i årets løb	1.001.000	0
Afgang i årets løb	-125.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.001.000</u>	<u>125.000</u>
Opskrivninger 1. januar	117.334	117.334
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-486.867	0
Årets tilbageførsler på afgang	-117.334	0
kapitalbevægelser vedr. egne kapitalandele	-100.100	0
Nedskrivninger 31. december	<u>-586.967</u>	<u>117.334</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>414.033</u>	<u>242.334</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Jysk Kemi Service A/S	Holstebro	50,05 %
8. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	1.743.368	1.743.368
	<u>1.743.368</u>	<u>1.743.368</u>
<p>Aktiekapitalen består af 1.743.368 aktier á 1 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:</p>		
<p>Kapitalforhøjelse 30. december 2010 nom. 307.500 kr. som kontant indskud. Kapitalforhøjelse 21. marts 2012 nom. 320.868 kr. som kontant indskud. Kapitalforhøjelse 6. juli 2012 nom. 500.000 kr. som kontant indskud.</p>		
9. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	4.181.153	2.802.339
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-4.181.153	0
Årets opskrivning	0	1.378.814
	<u>0</u>	<u>4.181.153</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	117.334	117.334
Resultatandel	-17.234	0
Kapitalbevægelser vedr. egne kapitalandele	-100.100	0
	<u>0</u>	<u>117.334</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-3.841.292	-2.483.987
Årets overførte underskud	-412.785	21.509
Årets opskrivning overført til reserve for opskrivninger	0	-1.378.814
Opløsning af tidligere års reserve for opskrivninger	4.181.153	0
	<u>-72.924</u>	<u>-3.841.292</u>
12. Gæld til realkreditinstitut		
Realkredit Danmark	7.086.973	7.490.231
	<u>7.086.973</u>	<u>7.490.231</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-407.952	-407.488
	<u>6.679.021</u>	<u>7.082.743</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>5.047.199</u>	<u>5.456.081</u>
13. Gæld til pengeinstitutter		
Handelsbanken	941.900	0
	<u>941.900</u>	<u>0</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-99.600	0
	<u>842.300</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>443.900</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
14. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital, John Thorsø Holding A/S	931.009	1.030.009
Ansvarlig lånekapital, J. Zartow Holding A/S	233.620	233.620
Ansvarlig lånekapital, KBF Invest ApS	60.084	160.084
Ansvarlig lånekapital, Brandt Holding ApS	108.620	208.620
Kirk & Thorsen A/S	1.210.000	1.320.000
	<u>2.543.333</u>	<u>2.952.333</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-120.000</u>
	<u>2.543.333</u>	<u>2.832.333</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

15. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitut	407.952	0	7.086.973	7.490.231
Gæld til pengeinstitutter	<u>99.600</u>	<u>0</u>	<u>941.900</u>	<u>0</u>
	<u>507.552</u>	<u>0</u>	<u>8.028.873</u>	<u>7.490.231</u>

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.087 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 12.600 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 24.800 t.kr. til sikkerhed for selskabets bankgæld og tilknyttet virksomheds bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed er stillet til sikkerhed for tilknyttet virksomheds bankgæld. Tilknyttet virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 8.057 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Noter

• **Eventualposter (fortsat)**

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Tilknyttet virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 1.272 t.kr.

Selskabet har indgået en lejeaftale med en årlig leje på 1.020 t.kr. Lejeaftalen kan opsiges med 3 måneders varsel.

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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