

K.D.J. Holding ApS

c/o Kim D. Jensen  
Havvejen 69C  
8305 Samsø

CVR-nr. 14 44 52 42

## ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 21/15 2016



Kim Jensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning ..... 3

Den uafhængige revisors reviewerklæring ..... 4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger ..... 5

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis ..... 6

Resultatopgørelse..... 9

Balance ..... 10

Noter ..... 12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for K.D.J. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Selskabet opfylder for indeværende regnskabsår betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet, jf. årsregnskabslovens § 135.

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 og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 31/12 2016

Direktion



Bente S. Jensen



Kim D. Jensen

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### Til kapitalejerne i K.D.J. Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for K.D.J. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 31/5 2016

**blicher**

REVISION & RÅDGIVNING  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 78 33 78 18

  
Bent Thomsen  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	K.D.J. Holding ApS c/o Kim D. Jensen Havvejen 69C 8305 Samsø
	CVR-nr.: 14 44 52 42 Stiftet: 30. juni 1990 Hjemsted: Samsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Bente S. Jensen Kim D. Jensen
<b>Revisor</b>	Registreret revisor Bent Thomsen Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Søndergade 25 8600 Silkeborg  Registreret revisor Bent Thomsen Revisor Dorthe Kaa
<b>Væsentligste aktiviteter</b>	Selskabets aktivitet er at fungere som holdingselskab og drive formueforvaltning.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for K.D.J. Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "andre driftsindtægter og omkostninger til andre eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### Investeringsjendommenes driftsomkostninger

Investeringsjendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

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

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsjendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremsførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse

### 1. januar - 31. december

Note	2015	2014 kr. 1.000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>55.740</b>	<b>67</b>
1 Personalemkostninger.....	-40.000	-70
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-2.400	-5
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>13.340</b>	<b>-8</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	62.000	21
Andre finansielle indtægter.....	48.360	52
Andre finansielle omkostninger.....	-7.864	-10
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>115.836</b>	<b>55</b>
2 Skat af årets resultat.....	-12.806	-8
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>103.030</b>	<b>47</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	100
Overført resultat.....	1.830	-53
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>103.030</b>	<b>47</b>

**Balance 31. december****AKTIVER**

Note	2015	2014 kr. 1.000
3 Grunde og bygninger .....	1.272.624	1.273
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.272.624</b>	<b>1.273</b>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	50.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	40.000	80
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	60.127	117
Andre tilgodehavender .....	206.354	224
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>356.481</b>	<b>421</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.629.105</b>	<b>1.694</b>
Selskabsskat .....	8.194	9
Andre tilgodehavender .....	397.940	273
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>406.134</b>	<b>282</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	3.150	3
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>3.150</b>	<b>3</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>134.062</b>	<b>278</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>543.346</b>	<b>563</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>2.172.451</b>	<b>2.257</b>

**Balance 31. december**  
**PASSIVER**

Note	2015	2014 kr. 1.000
Virksomhedskapital .....	195.000	195
Overført resultat .....	1.797.609	1.796
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	100
<b>5 EGENKAPITAL.....</b>	<b>2.093.809</b>	<b>2.091</b>
Prioritetsgæld.....	10.537	57
Deposita.....	4.925	24
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>15.462</b>	<b>81</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	46.372	44
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	12.020	12
Gæld til associerede virksomheder .....	0	2
Anden gæld.....	1.097	27
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	3.691	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>63.180</b>	<b>85</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>78.642</b>	<b>166</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>2.172.451</b>	<b>2.257</b>
<b>7 Eventualposter mv.</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

	2015	2014 kr. 1.000
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger.....	40.000	70
	<u>40.000</u>	<u>70</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat.....	12.806	8
	<u>12.806</u>	<u>8</u>
		<b>Grunde og bygninger</b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. januar 2015.....		1.272.624
Årets tilgang .....		0
Afgang .....		0
		<u>1.272.624</u>
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>		<b>1.272.624</b>
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015.....		0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		0
Af-/nedskrivninger.....		0
		<u>0</u>
<b>Af-/nedskrivninger 31. december 2015.....</b>		<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>		<b>1.272.624</b>

## Noter

	2015	2014 kr. 1.000
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Årets tilgang .....	50.000	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b> .....	<b>50.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b> .....	<b>50.000</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
KS Samsø Holding ApS	Samsø	100 %

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	31/12 2015
<b>5 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital .....	195.000	0	0	195.000
Overført resultat .....	1.795.779	0	1.830	1.797.609
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<b>2.090.579</b>	<b>-99.800</b>	<b>103.030</b>	<b>2.093.809</b>

	31/12 2015 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld .....	56.909	46.372	0
Deposita .....	4.925	0	0
	<b>61.834</b>	<b>46.372</b>	<b>0</b>

## Noter

### **7 Eventualposter mv.**

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Hæftelsen vedr. koncernens sambeskattede indkomst andrager kr. 88.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

### **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.