

KFJU Holding ApS
CVR-nr. 19819671
Skovstien 1
6990 Ulfborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2016

Dirigent

Navn: Flemming Krogh Jensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KFJU Holding ApS
Skovstien 1
6990 Ulfborg

CVR-nr.: 19819671

Hjemsted: Holstebro

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Flemming Krogh Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for KFJU Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 26.04.2016

Direktion

Flemming Krogh Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KFJU Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KFJU Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at der er fejl i den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 26.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Harbo Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er formueanbringelse i værdipapirer og at besidde fast ejendom med henblik på langsigtet afkast.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 0,9 mio.kr. mod et overskud på 2,3 mio. kr. i 2014.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

| | |
|---|-------|
| Bygninger | 25 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen samt unoterede aktier, der måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | (78.486) | 157.443 |
| Personaleomkostninger | 1 | (151.370) | (150.863) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(44.012)</u> | <u>1.228.773</u> |
| Driftsresultat | | (273.868) | 1.235.353 |
| Andre finansielle indtægter | | 1.478.377 | 1.852.260 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(80.952)</u> | <u>(88.895)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 1.123.557 | 2.998.718 |
| Skat af ordinært resultat | 3 | <u>(270.109)</u> | <u>(715.718)</u> |
| Årets resultat | | <u>853.448</u> | <u>2.283.000</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser | | 350.000 | 350.000 |
| Overført resultat | | <u>503.448</u> | <u>1.933.000</u> |
| | | <u>853.448</u> | <u>2.283.000</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Grunde og bygninger | | 12.416.709 | 12.433.721 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 178.000 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | <u>12.594.709</u> | <u>12.433.721</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 26.679.761 | 26.762.088 |
| Andre tilgodehavender | | 250.000 | 150.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | <u>26.929.761</u> | <u>26.912.088</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>39.524.470</u> | <u>39.345.809</u> |
| Udskudt skat | | 0 | 11.000 |
| Andre tilgodehavender | | 14.665 | 37.733 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 6.740 | 6.545 |
| Tilgodehavender | | <u>21.405</u> | <u>55.278</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>85.818</u> | <u>111.673</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>107.223</u> | <u>166.951</u> |
| Aktiver | | <u>39.631.693</u> | <u>39.512.760</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>32.961.100</u> | <u>32.457.652</u> |
| Egenkapital | | <u>33.161.100</u> | <u>32.657.652</u> |
| Udskudt skat | | <u>5.000</u> | <u>0</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>5.000</u> | <u>0</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | <u>6.029.000</u> | <u>6.029.000</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>6.029.000</u> | <u>6.029.000</u> |
| Bankgæld | | 5.941 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 42.886 | 438.342 |
| Anden gæld | | 37.766 | 37.766 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>350.000</u> | <u>350.000</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>436.593</u> | <u>826.108</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.465.593</u> | <u>6.855.108</u> |
| Passiver | | <u>39.631.693</u> | <u>39.512.760</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 200.000 | 32.457.652 | 32.657.652 |
| Årets resultat | 0 | 503.448 | 503.448 |
| Egenkapital ultimo | 200.000 | 32.961.100 | 33.161.100 |

Noter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|---|-----------------------------------|---|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og løn | 151.370 | 150.863 |
| | <u>151.370</u> | <u>150.863</u> |
| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 44.012 | 21.712 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | (1.250.485) |
| | <u>44.012</u> | <u>(1.228.773)</u> |
| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 250.000 | 545.718 |
| Ændring af udskudt skat | 16.000 | 170.000 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 4.109 | 0 |
| | <u>270.109</u> | <u>715.718</u> |
| | <u>Grunde og bygninger</u> kr. | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr. |
| 4. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 12.487.592 | 68.803 |
| Tilgange | 0 | 205.000 |
| Kostpris ultimo | <u>12.487.592</u> | <u>273.803</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | (53.871) | (68.803) |
| Årets afskrivninger | (17.012) | (27.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(70.883)</u> | <u>(95.803)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>12.416.709</u> | <u>178.000</u> |

Noter

| | Andre vær- dipapirer og kapitalande- le kr. | Andre tilgo- dehavender kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 23.755.531 | 150.000 |
| Tilgange | 82.259 | 100.000 |
| Afgange | (266.912) | 0 |
| Kostpris ultimo | 23.570.878 | 250.000 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 3.006.557 | 0 |
| Opskrivninger | 230.018 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | (127.692) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 3.108.883 | 0 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 26.679.761 | 250.000 |

| | Forfald inden 12 måneder 2014 kr. | Forfald inden 12 måneder 2015 kr. | Forfald efter 12 måneder 2015 kr. | Restgæld efter 5 år 2015 kr. |
|---|--|--|--|---|
| 6. Langfristede gælds- forpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 0 | 6.029.000 | 5.721.984 |
| | 0 | 0 | 6.029.000 | 5.721.984 |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 10.414 t.kr.