

KFJU Holding ApS

Skovstien 1
6990 Ulfborg
CVR-nr. 19819671

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.05.2017

Dirigent

Navn: Flemming Krogh Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KFJU Holding ApS
Skovstien 1
6990 Ulfborg

CVR-nr.: 19819671
Hjemsted: Holstebro
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Flemming Krogh Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 11.04.2017

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 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 11.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Harbo Andersen
statsautoriseret revisor

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 1,6 mio.kr. mod et overskud på 0,9 mio.kr. i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(133.219)	(78.485)
Personaleomkostninger	1	(149.852)	(151.370)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(58.012)</u>	<u>(44.012)</u>
Driftsresultat		(341.083)	(273.867)
Andre finansielle indtægter		2.435.281	1.478.377
Andre finansielle omkostninger		<u>(87.994)</u>	<u>(80.953)</u>
Resultat før skat		2.006.204	1.123.557
Skat af årets resultat	3	<u>(449.977)</u>	<u>(270.109)</u>
Årets resultat		<u>1.556.227</u>	<u>853.448</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		350.000	350.000
Overført resultat		<u>1.206.227</u>	<u>503.448</u>
		<u>1.556.227</u>	<u>853.448</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		12.399.697	12.416.709
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		137.000	178.000
Materielle anlægsaktiver	4	<u>12.536.697</u>	<u>12.594.709</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.743.392	26.679.761
Andre tilgodehavender		250.000	250.000
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>27.993.392</u>	<u>26.929.761</u>
Anlægsaktiver		<u>40.530.089</u>	<u>39.524.470</u>
Andre tilgodehavender		12.800	14.665
Periodeafgrænsningsposter		7.174	6.740
Tilgodehavender		<u>19.974</u>	<u>21.405</u>
Likvide beholdninger		<u>355.291</u>	<u>85.818</u>
Omsætningsaktiver		<u>375.265</u>	<u>107.223</u>
Aktiver		<u>40.905.354</u>	<u>39.631.693</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		34.167.327	32.961.100
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
Egenkapital		<u>34.717.327</u>	<u>33.511.100</u>
Udskudt skat		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>5.000</u>	<u>5.000</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		0	5.941
Skyldig selskabsskat		113.441	42.886
Anden gæld		<u>40.586</u>	<u>37.766</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>154.027</u>	<u>86.593</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.183.027</u>	<u>6.115.593</u>
Passiver		<u>40.905.354</u>	<u>39.631.693</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	32.961.100	0	33.161.100
Ændring i regnskabspraksis	0	0	350.000	350.000
Korrigeret egenkapital primo	200.000	32.961.100	350.000	33.511.100
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(350.000)	(350.000)
Årets resultat	0	1.206.227	350.000	1.556.227
Egenkapital ultimo	200.000	34.167.327	350.000	34.717.327

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	149.852	151.370
	149.852	151.370
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	58.012	44.012
	58.012	44.012
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	450.000	250.000
Ændring af udskudt skat	0	16.000
Regulering vedrørende tidligere år	(23)	4.109
	449.977	270.109
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.487.592	273.803
Kostpris ultimo	12.487.592	273.803
Af- og nedskrivninger primo	(70.883)	(95.803)
Årets afskrivninger	(17.012)	(41.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(87.895)	(136.803)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.399.697	137.000

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	23.570.878	250.000
Tilgange	2.801.821	0
Afgange	(3.192.752)	0
Kostpris ultimo	23.179.947	250.000
Opskrivninger primo	3.108.883	0
Årets opskrivninger	1.355.494	0
Tilbageførsel ved afgang	99.068	0
Opskrivninger ultimo	4.563.445	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.743.392	250.000
		Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter		5.469.117
		5.469.117

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 10.397 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

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. Tidligere blev ledelsens forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen medfører en forøgelse af egenkapitalen med 350 t.kr. (2015: 350 t.kr.). Praksisændringen medfører ikke yderligere ændringer.

Bortset fra ovennævnte er årsrapporten 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

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

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, og unoterede kapitalandele, 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 nominal 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.