

**K & J HOLDING APS
KIRSEBÆRGÅRDEN 4, 3450 ALLERØD
CVR.NR. 20 82 70 76**

**ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016
19. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. december 2016.

dirigent Johan Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3-4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7-9

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Noter 13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015/16 for K & J Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 1. december 2016

i direktionen

direktør Johan Pedersen

direktør Kate Eiberg Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i K & J Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K & J Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetning

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.

Allerød, den 1. december 2016
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-NR. 17 61 04 30

Per Bering
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

K & J Holding ApS
Kirsebærgården 4
3450 Allerød

CVR. nr.: 20 82 70 76

Hjemsteds kommune: Allerød

Regnskabsperiodens startdato: 1. oktober 2015

Regnskabsperiodens slutdato: 30. september 2016

Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. oktober 2014

Foregående regnskabsperiodes slutdato: 30. september 2015

Direktion

Direktør Johan Pedersen
Direktør Kate Eiberg Pedersen

Revision

GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab
M. D. Madsensvej 13
3450 Allerød

Pengeinstitut

Handelsbanken
Frederiksværksgade 33
3400 Hillerød

Nordea Bank Danmark A/S
Formueforvaltning København
Nicolai Eigtveds Gade 8
0900 København C

LEDELSESBERETNING FOR 2015/16

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år primært af virksomhed som holding- og investeringsselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2015/16 har været tilfredsstillende. Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K & J Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

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

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Forventet skat er opgjort på baggrund af årets resultat før skat reguleret med ikke skattepligtige indtægter og udgifter.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Aktiver med en kostpris på kr. 12.900 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele består af aktier i tilknyttede og associerede virksomheder. Aktierne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at aktierne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel. Måling ved første indregning sker med udgangspunkt i kostprisen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Værdipapirer

Værdipapirerne indregnes til dagsværdi (børskursen) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen.

Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs eller terminssikret kurs. Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16

Noter		2014/15 Kr. 1.000
	Andre eksterne omkostninger	-244.336 -239
	BRUTTORESULTAT	-244.336 -239
1	Personaleomkostninger	-730.498 -731
	DRIFTSRESULTAT	-974.834 -970
	Indtægter af kapitalandele associerede virksomheder	95.275 -6
	Andre finansielle indtægter	4.086.261 5.247
	Andre finansielle omkostninger	-1.011.634 -2.961
	RESULTAT FØR SKAT	2.195.068 1.310
2	Skat af årets resultat	-460.020 -311
	ÅRETS RESULTAT	1.735.048 999
Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	500.000 500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	190.025 184
	Overført til næste år	1.045.023 315
	RESULTATDISPONERING I ALT	1.735.048 999

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

A K T I V E R

<u>Noter</u>		30.9.2015 <u>Kr. 1.000</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.946.905</u>	<u>1.852</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>1.946.905</u>	<u>1.852</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.946.905</u>	<u>1.852</u>
Kortfristede tilgodehavender associerede virksomheder	514.099	1.019
Tilgodehavende selskabsskat	208	0
Andre tilgodehavender	<u>366.581</u>	<u>342</u>
Tilgodehavender	<u>880.888</u>	<u>1.361</u>
Værdipapirer	<u>33.934.203</u>	<u>31.765</u>
Likvide beholdninger	<u>2.977.577</u>	<u>3.566</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>37.792.668</u>	<u>36.692</u>
AKTIVER	<u>39.739.573</u>	<u>38.544</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016**P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		<u>30.9.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000 125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	617.905 428
	Overført resultat	<u>36.809.330</u> <u>35.764</u>
3	EGENKAPITAL	<u>37.552.235</u> <u>36.317</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000 5
	Gæld til associerede virksomheder	0 3
	Kortfristet skyldig selskabsskat	189.143 133
	Anden gæld	1.493.195 1.586
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u> <u>500</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.187.338</u> <u>2.227</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.187.338</u> <u>2.227</u>
	PASSIVER	<u>39.739.573</u> <u>38.544</u>
4	Nærtstående parter	

NOTER

	2014/15 Kr. 1.000	
1 Personalemkostninger		
Lønninger	675.703	676
Pensioner	50.400	51
Andre omkostninger til social sikring	4.395	4
	730.498	731

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	460.020	311
Udskudt skat 1.10.2015	0	0
Udskudt skat 30.9.2016	0	0
Betalt udenlandsk udbytteskat, ingen lempelse	0	0
	460.020	311

3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.10.2015	125.000	427.880	35.764.307	36.317.187
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	190.025	0	190.025
Overført af årets resultat	0	0	1.045.023	1.045.023
Egenkapital 30.9.2016	125.000	617.905	36.809.330	37.552.235

4 Nærtstående parter

Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører 33 1/3% af den samlede egenkapital i Medico Invest 1 ApS nom. kr. 100.000, 50% af anparterne i 3P Invest 1 ApS nom. kr. 62.500, 25% af anparterne i Legen.dk ApS nom. kr. 31.250, 50% af anparterne i Dansk System Økonomi ApS nom. kr. 40.000 samt 15% af anparterne i GoKredit ApS nom. kr. 10.000.