



## Knud Frederiksen Holding ApS

Østergårdsparken 15

8410 Rønde

CVR-nr. 25329007

### Årsrapport for 1. oktober 2015 - 30. september 2016

17. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 5. januar 2017

Knud Erik Frederiksen  
Dirigent

REVISIONSFIRMAET

# JOHN SCHANTZ

REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB, CVR nr. 28 31 23 93, tlf. 86 92 75 66  
Solbjerg Hovedgade 24, 8355 Solbjerg, E-mail: revisor@john-schantz.dk



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12



## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Knud Frederiksen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 5. januar 2017

### Direktion

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Knud Erik Frederiksen', written in a cursive style.

Knud Erik Frederiksen

Direktør



## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Knud Frederiksen Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Knud Frederiksen 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 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 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.

### 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.

Solbjerg, den 5. januar 2017

**Revisionsfirmaet John Schantz**  
**registreret revisionsaktieselskab**  
CVR 28 31 23 93



John Schantz  
Registreret revisor



## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Knud Frederiksen Holding ApS Østergårdsparken 15 8410 Rønde
CVR-nr.	25329007
Hjemsted	Syddjurs
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Direktion</b>	Knud Erik Frederiksen, Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet John Schantz registreret revisionsaktieselskab Solbjerg Hovedgade 24 8355 Solbjerg CVR-nr.: 28312393



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Knud Frederiksen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på



## Anvendt regnskabspraksis

følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	75%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.





## Resultatopgørelse

Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	<b>319.286</b>	<b>384.454</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-66.363	-66.363
<b>Driftsresultat</b>	<b>252.923</b>	<b>318.091</b>
Finansielle indtægter	209.383	279.761
Finansielle omkostninger	-118.623	-118.161
<b>Resultat før skat</b>	<b>343.683</b>	<b>479.691</b>
Skat af årets resultat	-100.210	-149.037
<b>Årets resultat</b>	<b>243.473</b>	<b>330.654</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	140.000	140.000
Overført resultat	103.473	190.654
	<b>243.473</b>	<b>330.654</b>



## Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		10.922.241	10.988.604
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>10.922.241</b>	<b>10.988.604</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.922.241</b>	<b>10.988.604</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		60.766	88.451
Andre tilgodehavender		12.204	7.190
Periodeafgrænsningsposter		29.567	29.500
<b>Tilgodehavender</b>		<b>102.537</b>	<b>125.141</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.474.273	1.343.560
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>1.474.273</b>	<b>1.343.560</b>
Likvide beholdninger		0	92.143
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.576.810</b>	<b>1.560.844</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.499.051</b>	<b>12.549.448</b>



## Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	1	125.000	125.000
Overført resultat	2	10.316.427	10.212.954
Udbytte for regnskabsåret	3	140.000	140.000
<b>Egenkapital</b>		<b>10.581.427</b>	<b>10.477.954</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.190.896	1.338.454
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b>1.190.896</b>	<b>1.338.454</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		55.000	58.500
Gæld til banker		23.851	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		88.654	74.052
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.720	35.297
Selskabsskat		238.639	209.958
Anden gæld		265.961	239.707
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		22.903	115.526
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>726.728</b>	<b>733.040</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.917.624</b>	<b>2.071.494</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.499.051</b>	<b>12.549.448</b>
Virksomhedens formål	5		
Eventualaktiver	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		



## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 2. Overført resultat

Saldo primo	10.212.954	10.022.300
Årets tilgang	103.473	190.654
<b>Saldo ultimo</b>	<b>10.316.427</b>	<b>10.212.954</b>

## 3. Udbytte for regnskabsåret

Saldo primo	140.000	100.000
Årets tilgang	140.000	140.000
Årets afgang	-140.000	-100.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>140.000</b>	<b>140.000</b>

## 4. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.190.896	55.000	965.000
	<b>1.190.896</b>	<b>55.000</b>	<b>965.000</b>

## 5. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb og salg af værdipapirer, samt handel og investering.

## 6. Eventualaktiver

Selskabet har pr. balancedag et ikke indregnet skatteaktiv på tkr. 78.

## 7. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

## 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er udstedt realkreditpantebrev nom. 2.015.000 med sikkerhed i Lervadparken 39-52, Ullerslev.