

HJF Holding ApS
CVR-nr. 26614481
Bavne Alle 6 E
8370 Hadsten

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.04.2016

Dirigent

Navn: Hans Jørgen Frost

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HJF Holding ApS
Bavne Alle 6 E
8370 Hadsten

CVR-nr.: 26614481

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Hans Jørgen Frost

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for HJF 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.

Hadsten, den 29.04.2016

Direktion

Hans Jørgen Frost

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HJF Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HJF 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 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede til, at selskabet i strid med Selskabsloven har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der henvises til note 4.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aarhus, den 29.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Jens Lauridsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i, at besidde aktier i Frost A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3.655 t.kr., hvorefter selskabets egenkapital udgør 7.694 t.kr.

Årets resultat er påvirket af negativ goodwill i forbindelse med køb af kapitalandele i datterselskabet. Den negative goodwill er opgjort til 2.672 t.kr.

Selskabet forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

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.

HJF Holding ApS har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat samt negativ goodwill i forbindelse med køb af kapitalandele i dattervirksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Selskabet er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

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>
Andre eksterne omkostninger		(7.000)	(7.000)
Driftsresultat		(7.000)	(7.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.624.692	401.055
Andre finansielle indtægter		47.028	40.000
Andre finansielle omkostninger	1	(59)	(4.729)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.664.661	429.326
Skat af ordinært resultat	2	(9.300)	(6.900)
Årets resultat		<u>3.655.361</u>	<u>422.426</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		200.000	20.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.624.692	401.055
Overført resultat		(169.331)	1.371
		<u>3.655.361</u>	<u>422.426</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.623.588	4.146.845
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>7.623.588</u>	<u>4.146.845</u>
Anlægsaktiver		<u>7.623.588</u>	<u>4.146.845</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		60.540	0
Tilgodehavende selskabsskat		149.975	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	30.515	0
Tilgodehavender		<u>241.030</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>412</u>	<u>221</u>
Omsætningsaktiver		<u>241.442</u>	<u>221</u>
Aktiver		<u>7.865.030</u>	<u>4.147.066</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.841.537	3.891.845
Overført overskud eller underskud		1.527.318	1.649
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>200.000</u>	<u>20.000</u>
Egenkapital		<u>7.693.855</u>	<u>4.038.494</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	91.708
Skyldig selskabsskat		166.175	6.900
Anden gæld		<u>5.000</u>	<u>9.964</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>171.175</u>	<u>108.572</u>
Gældsforpligtelser		<u>171.175</u>	<u>108.572</u>
Passiver		<u>7.865.030</u>	<u>4.147.066</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	3.891.845	1.649	20.000	4.038.494
Udbetalt ordinært udbytte	0	(1.675.000)	1.675.000	0	0
Foreslået udbytte	0	0	20.000	(20.000)	0
Årets resultat	0	3.624.692	(169.331)	200.000	3.655.361
Egenkapital ultimo	125.000	5.841.537	1.527.318	200.000	7.693.855

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	4.714
Renteomkostninger i øvrigt	59	15
	59	4.729
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	9.300	6.900
	9.300	6.900
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
		kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		255.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		1.527.051
Kostpris ultimo		1.782.051
Opskrivninger primo		3.891.845
Andel af årets resultat		952.988
Udbytte		(1.675.000)
Andre reguleringer		2.671.704
Opskrivninger ultimo		5.841.537
Regnskabsmæssig værdi ultimo		7.623.588
	Hjemsted	Retsform
Dattervirksomheder:		Ejerandel %
Frost A/S	Favrskov	A/S 100,00

Noter

4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Der er foretaget renteberegning af mellemværende med anpartshaver efter gældende regler med henholdsvis 10,20% i perioden 01.01.2015 – 30.06.2015 og 10,05% i perioden 01.07.2015 – 31.12.2015.

Der er i efterfølgende regnskabsperiode indbetalt 31 t.kr. på mellemregningen med anpartshaver.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor engagement i Danske Bank stillet sikkerhed i ejerandele i tilknyttet virksomhed.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed udgør 7.624 t.kr. pr. 31.12.2015.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet en solidarisk selvskyldnerkaution over for tilknyttet virksomheds engagement i bank.

Bankgælden i tilknyttet virksomhed udgør 1.542 t.kr. pr. 31.12.2015.