

AJK Holding ApS af 12. februar 2003

Århusgade 88, 2100 København Ø

CVR-nr. 27 15 44 92



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. september 2016

Som dirigent:

Andreas Just Karberg

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for AJK Holding ApS af 12. februar 2003.

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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

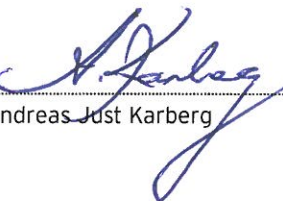
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. september 2016
Direktion:



Andreas Just Karberg

Bestyrelse:



Andreas Just Karberg

Andrea Rygg Karberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i AJK Holding ApS af 12. februar 2003

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AJK Holding ApS af 12. februar 2003 for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen


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.

København, den 8. september 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Brian Stublon
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	AJK Holding ApS af 12. februar 2003
Adresse, postnr., by	Århusgade 88, 2100 København Ø
CVR-nr.	27 15 44 92
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Andreas Just Karberg Andrea Rygg Karberg
Direktion	Andreas Just Karberg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandel og dermed forbunden forvaltning af likvider og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015/16 udgør 341 t.kr. mod 338 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 26.774 t.kr. mod 24.708 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 271.097 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i regnskabsåret 2016/17.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	Nettoomsætning	341	338
	Driftsomkostninger	-56	-102
	Andre eksterne omkostninger	-38	-57
	Bruttoresultat	247	179
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-142	-142
	Resultat af primær drift	105	37
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	27.149	24.504
	Finansielle indtægter	53	323
	Finansielle omkostninger	-643	-97
	Resultat før skat	26.664	24.767
2	Skat af årets resultat	110	-59
	Årets resultat	26.774	24.708
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	15.000	2.500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	20.482	19.504
	Overført resultat	-8.708	2.704
		26.774	24.708



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	8.142	8.184
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	495	275
		<u>8.637</u>	<u>8.459</u>
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	311.246	246.048
		<u>311.246</u>	<u>246.048</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>319.883</u>	<u>254.507</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.282	198
	Udsudte skatteaktiver	182	75
	Periodeafgrænsningsposter	10	20
		<u>3.474</u>	<u>293</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.010	0
		<u>1.010</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>395</u>	<u>1.232</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.879</u>	<u>1.525</u>
	AKTIVER I ALT	<u>324.762</u>	<u>256.032</u>



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	102.917	86.386
	Overført resultat	153.055	161.763
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000	2.500
	Egenkapital i alt	271.097	250.774
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	5.000	5.000
		5.000	5.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	18	18
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	975	117
	Anden gæld	47.646	97
	Periodeafgrænsningsposter	26	26
		48.665	258
	Gældsforpligtelser i alt	53.665	5.258
	PASSIVER I ALT	324.762	256.032

- 1 Anvendt regnskabspraksis
7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125	86.386	161.763	2.500	250.774
Årets resultat	0	20.482	-8.708	15.000	26.774
Valutakursregulering	0	-3.951	0	0	-3.951
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500	-2.500
Egenkapital 30. april 2016	125	102.917	153.055	15.000	271.097

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AJK Holding ApS af 12. februar 2003 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens administration mv.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Kunst	0 år

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

t.kr.	<u>2015/16</u>		<u>2014/15</u>
2 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0		41
Årets regulering af udskudt skat	-107		18
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3		0
	<u>-110</u>		<u>59</u>
3 Materielle anlægsaktiver			
t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2015	8.351	475	8.826
Tilgang i årets løb	0	320	320
Kostpris 30. april 2016	<u>8.351</u>	<u>795</u>	<u>9.146</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	167	200	367
Årets afskrivninger	42	100	142
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>209</u>	<u>300</u>	<u>509</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>8.142</u>	<u>495</u>	<u>8.637</u>
4 Finansielle anlægsaktiver			
t.kr.			Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2015			159.662
Tilgang i årets løb			48.667
Kostpris 30. april 2016			<u>208.329</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015			86.386
Valutakursregulering			-3.951
Udloddet udbytte			-6.667
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv			27.149
Værdireguleringer 30. april 2016			<u>102.917</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016			<u>311.246</u>
	<u>Hjemsted</u>		<u>Ejerandel</u>
Associerede virksomheder			
Flemming Karberg Familieholding ApS	København		33,33 %
Karberghus A/S	København		25,00 %

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

t.kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
5 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 125 stk. a nom. 1.000,00 kr.	125	125
	<u>125</u>	<u>125</u>

Selskabets anpartskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	<u>Gæld i alt 30/4 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	5.000	0	5.000	5.000
	<u>5.000</u>	<u>0</u>	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld er der afgivet sikkerhed i følgende aktiver:

Grunde og bygninger, regnskabsmæssig værdi: 8.142 t.kr. (2014/15: 8.184 t.kr.)

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser pr. 30. april 2016.