

**A & K Jensen Holding ApS**

**CVR-nr. 27393071**

**Blykoppevej 5, st.th**

**2770 Kastrup**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.08.2016

**Dirigent**

---

Navn: Kim Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.04.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

A & K Jensen Holding ApS  
Blykoppevej 5, st.th  
2770 Kastrup

CVR-nr.: 27393071

Hjemsted: Tårnby

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

### **Direktion**

Kim Jensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for A & K Jensen 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. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 19.08.2016

### **Direktion**

Kim Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i A & K Jensen Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A & K Jensen Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven § 210 har ydet lån til anpartshavers nærtstående, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er forrentet i henhold til gældende lovgivning.

## 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

København, den 19.08.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Blom  
statsautoriseret revisor

Anders Paulsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Året resultat er opgjort til et overskud på 37 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 3.799 t.kr. og en egenkapital på 3.443 t.kr.

Selskabet har udlånt 286 t.kr. til anpartshavers nærtstående i strid med selskabsloven. Mellemværendet er forrentet efter gældende lovgivning.

### **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.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrø-



## Anvendt regnskabspraksis

rende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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 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.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(20.875)	(13)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(20.875)</b>	<b>(13)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		46.525	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	47
Andre finansielle indtægter	1	85.763	131
Andre finansielle omkostninger	2	(74.529)	(1)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>36.884</u></b>	<b><u>164</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		101.200	272
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(403.475)	(3)
Overført resultat		339.159	(105)
		<b><u>36.884</u></b>	<b><u>164</u></b>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.195.070	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.098
Andre værdipapirer og kapitalandele		761.426	837
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u>2.956.496</u>	<u>1.935</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>2.956.496</u>	<u>1.935</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.620	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.321
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		450.000	50
Andre tilgodehavender		7.891	5
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	285.592	259
<b>Tilgodehavender</b>		<u>814.103</u>	<u>1.635</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>28.593</u>	<u>122</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>842.696</u>	<u>1.757</u>
<b>Aktiver</b>		<u>3.799.192</u>	<u>3.692</u>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		570.070	973
Overført overskud eller underskud		2.646.664	2.308
<b>Egenkapital</b>		<b><u>3.341.734</u></b>	<b><u>3.406</u></b>
Kreditinstitutter i øvrigt		342.427	0
Anden gæld		13.831	14
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	272
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>457.458</u></b>	<b><u>286</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>457.458</u></b>	<b><u>286</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>3.799.192</u></u></b>	<b><u><u>3.692</u></u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	973.545	2.307.505	3.406.050
Foreslået udbytte	0	0	(101.200)	(101.200)
Årets resultat	0	(403.475)	440.359	36.884
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>570.070</b>	<b>2.646.664</b>	<b>3.341.734</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter i øvrigt	26.156	26	
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	34.782	38	
Dagsværdireguleringer	0	43	
Øvrige finansielle indtægter	24.825	24	
	<u>85.763</u>	<u>131</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>			
Dagsværdireguleringer	71.045	0	
Øvrige finansielle omkostninger	3.484	1	
	<u>74.529</u>	<u>1</u>	
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> <u>kr.</u>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	0	125.000	775.901
Overførsler	125.000	(125.000)	0
Tilgange	1.500.000	0	214.843
Afgange	0	0	(222.833)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>1.625.000</u>	<u>0</u>	<u>767.911</u>
Opskrivninger primo	0	973.545	60.628
Andel af årets resultat	203.594	0	0
Udbytte	(450.000)	0	0
Opskrivninger	0	0	(54.265)
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(973.545)	0
Andre reguleringer	816.476	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	(12.848)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>570.070</u>	<u>0</u>	<u>(6.485)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>2.195.070</u>	<u>0</u>	<u>761.426</u>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Hertz Bogtrykkgården A/S	Brøndby	A/S	100,00	2.195.070	447.982

### 4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet pr. 30.04.2016 består af tilgodehavende hos anpartshavers nærtstående på 285.592 kr.

Der er ikke aftalt afdragsvilkår for lånet, men lånet forrentes i henhold til gældende lovgivning.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Anpartskapitalen består af	125	1.000,00	125.000
	<b>125</b>		<b>125.000</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet kaution til fordel for Hertz Bogtrykkgården A/S til sikkerhed for ethvert mellemværende med Hertz Bogtrykkgården A/S' bankforbindelse.