

Karsten B. Jørgensen Holding ApS

Bæltbåden 1, 5800 Nyborg

CVR-nr. 27 63 84 30

Årsrapport for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 03/11 2016



Karsten Bundgaard Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|-------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 6 |
| Balance 30. juni | 7 |
| Noter til årsrapporten | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Karsten B. Jørgensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. november 2016

Direktion


Karsten Bundgaard Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Karsten B. Jørgensen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karsten B. Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 3. november 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Jan Nielsen, HD
registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|---|
| Selskabet | Karsten B. Jørgensen Holding ApS Bæltbåden 1 5800 Nyborg |
| | Telefon: 60385014 |
| | CVR-nr.: 27 63 84 30 |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| | Hjemsted: Nyborg |
| Direktion | Karsten Bundgaard Jørgensen |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele samt investeringer og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.462.556, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 25.416.554.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Andre driftsindtægter | | 91.800 | 121 |
| Andre driftsomkostninger | | -101.220 | -125 |
| Andre eksterne omkostninger | | -16.034 | -156 |
| Bruttoresultat | | -25.454 | -160 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -24.170 | -24 |
| Resultat før finansielle poster | | -49.624 | -184 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 199.566 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.383.860 | 1.970 |
| Finansielle indtægter | 1 | 565.970 | 1.070 |
| Finansielle omkostninger | | -664.276 | -1 |
| Resultat før skat | | 1.435.496 | 2.855 |
| Skat af årets resultat | 2 | 27.060 | -214 |
| Årets resultat | | 1.462.556 | 2.641 |
| Foreslået udbytte | | 300.000 | 300 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 583.426 | 470 |
| Overført overskud | | 579.130 | 1.871 |
| | | 1.462.556 | 2.641 |

Balance 30. juni

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 2.335.935 | 2.360 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 2.335.935 | 2.360 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | 309.566 | 110 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 5 | 9.634.950 | 9.001 |
| Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | | 2.571.958 | 2.522 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 12.516.474 | 11.633 |
| Anlægsaktiver i alt | | 14.852.409 | 13.993 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 11.300 | 0 |
| Varebeholdninger | | 11.300 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 120.416 | 5 |
| Selskabsskat | | 124.243 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 21.102 | 23 |
| Tilgodehavender | | 265.761 | 28 |
| Værdipapirer | | 7.928.344 | 8.268 |
| Værdipapirer | | 7.928.344 | 8.268 |
| Likvide beholdninger | | 2.358.740 | 2.099 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 10.564.145 | 10.395 |
| Aktiver i alt | | 25.416.554 | 24.388 |

Balance 30. juni

| | Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|----------|-------------------|---------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 7.956.391 | 7.373 |
| Overført resultat | | 17.035.163 | 16.456 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 300.000 | 300 |
| Egenkapital | 6 | 25.416.554 | 24.254 |
| Selskabsskat | | 0 | 134 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 0 | 134 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 0 | 134 |
| Passiver i alt | | 25.416.554 | 24.388 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|----------------|--------------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 50.554 | 22 |
| Andre finansielle indtægter | 515.416 | 1.048 |
| | 565.970 | 1.070 |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -27.060 | 214 |
| | -27.060 | 214 |
| 3 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Grunde og byg- ninger |
| | | kr. |
| Kostpris 1. juli | | 2.408.445 |
| Kostpris 30. juni | | 2.408.445 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli | | 48.340 |
| Årets afskrivninger | | 24.170 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni | | 72.510 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | | 2.335.935 |

Noter til årsrapporten

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|-----------------------|-------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 110.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 110 |
| Kostpris 30. juni | <u>110.000</u> | <u>110</u> |
| Årets resultat | <u>199.566</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>199.566</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>309.566</u> | <u>110</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|--------------|----------|-------------------------|
| BI-Bolig ApS | Danmark | 55% |

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Kostpris 1. juli | 128.125 | 128 |
| Tilgang i årets løb | 750.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>878.125</u> | <u>128</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | 8.872.965 | 7.903 |
| Årets resultat | 1.383.860 | 1.970 |
| Udbytte til moderselskabet | -1.500.000 | -1.000 |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>8.756.825</u> | <u>8.873</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>9.634.950</u> | <u>9.001</u> |

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|------------------|----------|----------------------|
| NJ-Gruppen A/S | Danmark | 50% |
| NJ-Ejendomme ApS | Danmark | 50% |

6 Egenkapital

| | Selskabs- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr. | Overført resultat kr. | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr. | I alt kr. |
|-----------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juli | 125.000 | 7.372.965 | 16.456.033 | 300.000 | 24.253.998 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -300.000 | -300.000 |
| Årets resultat | 0 | 583.426 | 579.130 | 300.000 | 1.462.556 |
| Egenkapital 30. juni | 125.000 | 7.956.391 | 17.035.163 | 300.000 | 25.416.554 |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for associeret virksomheds engagement med Tryg Garanti er der afgivet selvskyldnerkaution. Forpligtelsen er begrænset til t.kr. 2.000.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har overfor ejerlejlighedsforeningen Rødegårdsvej 59 udstedt ejerpantebrev t.kr. 5 og overfor ejerlejlighedsforeningen Nattergalevej 74 udstedt ejerpantebrev t.kr. 45 i de respektive ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karsten B. Jørgensen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------|----------|-----------|
| Bygninger | 50 år | 50 % |

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Karsten B. Jørgensen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.