

JKH Finans ApS

CVR-nr. 28 50 40 20

Årsrapport for 2015

Arsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 10/05 2016



Jesper K. Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JKH Finans ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 10. maj 2016

Direktion


Jesper Krosgaard Hansen


Joan Lillelund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i JKH Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JKH Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 10. maj 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab



Jeppe Pedersen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JKH Finans ApS Kongensgade 31 5000 Odense C
	CVR-nr.: 28 50 40 20 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 8. marts 2005 Hjemsted: Odense
Direktion	Jesper Krogsgaard Hansen Joan Lillelund
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier, anpartar og andre værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.629.769, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 17.209.700.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Bruttotab		-207.945	-86.005
Personaleomkostninger		-613.329	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-30.000	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		85.266	15.818.682
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.283.593	0
Finansielle indtægter	1	302.297	85.893
Finansielle omkostninger	2	-2.965	-4.235
Resultat før skat		-1.750.269	15.814.335
Skat af årets resultat	3	120.500	-26.338
Årets resultat		-1.629.769	15.787.997
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Ekstraordinært udbytte		5.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-423.144	-2.274.041
Overført overskud		-6.307.825	17.962.238
		-1.629.769	15.787.997

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		398.680	0
Materielle anlægsaktiver		398.680	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	3.335.370	3.197.998
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	27.500	3.833.202
Deposita		12.096	0
Finansielle anlægsaktiver		3.374.966	7.031.200
Anlægsaktiver i alt		3.773.646	7.031.200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.453.622	4.762.839
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.682.775	1.355.443
Andre tilgodehavender		5.861.615	5.000.000
Udskudt skatteaktiv		120.500	0
Selskabsskat		54.421	109.284
Tilgodehavender		14.172.933	11.227.566
Likvide beholdninger		0	5.737.100
Omsætningsaktiver i alt		14.172.933	16.964.666
Aktiver i alt		17.946.579	23.995.866

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		6.250	6.250
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.599.855	3.022.999
Overført resultat		14.377.395	20.685.220
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	6	17.209.700	23.939.269
Banker		667.348	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		607	31.240
Anden gæld		68.924	25.357
Kortfristede gældsforpligtelser		736.879	56.597
Gældsforpligtelser i alt		736.879	56.597
Passiver i alt		17.946.579	23.995.866
Eventualposter m.v.	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	272.827	21.480
Renteindtægter fra associerede virksomheder	26.751	55.443
Andre finansielle indtægter	2.719	8.970
	<u>302.297</u>	<u>85.893</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.965	4.235
	<u>2.965</u>	<u>4.235</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	26.338
Årets udskudte skat	-120.500	0
	<u>-120.500</u>	<u>26.338</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	735.515	3.592.792
Tilgang i årets løb	0	50.000
Afgang i årets løb	0	-2.907.277
Kostpris 31. december	<u>735.515</u>	<u>735.515</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.462.483	4.736.524
Årets afgang	0	-2.590.400
Årets resultat	<u>137.372</u>	<u>316.359</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.599.855</u>	<u>2.462.483</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.335.370</u>	<u>3.197.998</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lillelund Ejendomme ApS	Odense Kommune	100%	-52.106	-102.106
JKH Finans Ejendomme ApS	Odense Kommune	100%	3.335.370	187.372

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	3.833.202	500.000
Tilgang i årets løb	27.500	3.333.202
Afgang i årets løb	-3.833.202	0
Kostpris 31. december	<u>27.500</u>	<u>3.833.202</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>27.500</u>	<u>3.833.202</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Cosmorea ApS (første regnskab ej aflagt)	Odense Kommune	50.000	50%

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	6.250	3.022.999	20.685.220	99.800	23.939.269
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-99.800	-99.800
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets opskrivning	0	0	-423.144	0	0	-423.144
Årets resultat	0	0	0	-6.307.825	5.101.200	-1.206.625
Egenkapital 31. december	125.000	6.250	2.599.855	14.377.395	101.200	17.209.700

7 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JKH Finans ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, m.v.

Finansielle poster

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

"Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder samt joint ventures med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.