

Frank Kaj ApS
Haastrupvej 6
5683 Haarby

CVR-nummer 28695217

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 13.05.2016



Anette Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

Frank Kaj ApS
Haastrupvej 6
5683 Haarby

Hjemstedskommune:	Assens
CVR-nummer:	28695217
Regnskabsperiode:	1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Frank Kaj Nielsen

Associerede virksomheder

Teknisk Isolering Fyn ApS
Allerupvej 35
5672 Broby

Ejendomsselskabet DONI ApS
Allerupvej 35
5672 Broby

Revisor

Dansk Revision Odense
Registreret revisionsaktieselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Frank Kaj ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og fi-

nansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haarby, 26. april 2016

Direktionen:



Frank Kaj Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frank Kaj ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frank Kaj ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, at 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Odense M, 26. april 2016

Dansk Revision Odense

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Karin Astrup

Partner, registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handel og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere

indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til, administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Balancen

Koncerngoodwill

Koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivets økonomiske levetid.

Brugstid for goodwill er med baggrund i associeret selskabs struktur samt tilkendegivelser vedrørende personlig arbejdsindsats og arbejdstidshorisonter

Anvendt regnskabspraksis

vurderet til 10 år.

Goodwill 10 år

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitut.

Gældsforpligtelser

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

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Andre eksterne omkostninger	-10.100	-11
	Resultat før finansielle poster	-10.100	-11
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	201.092	127
	Finansielle indtægter	0	0
	Finansielle omkostninger	-5	-11
	Resultat før skat	190.987	105
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	190.987	105
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	101.200	0
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	99.616	61
	Overført resultat	-9.829	44
	Resultatdisponering i alt	190.987	105

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	798.222	699
	Finansielle anlægsaktiver	798.222	699
	Anlægsaktiver i alt	798.222	699
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	101.476	121
	Tilgodehavender	101.476	121
	Likvide beholdninger	300	2
	Omsætningsaktiver i alt	101.776	123
	Aktiver i alt	899.998	822

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	125.000	125
2	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	241.182	142
	Overført resultat	420.841	431
3	Egenkapital i alt	787.023	697
	Kreditinstitutter	0	115
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.375	10
	Anden gæld	2.400	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	112.975	125
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	112.975	125
	Passiver i alt	899.998	822
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

		2015	2014		
Noter		DKK	1.000 DKK		
1	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Kostpris 1. januar	557.039	557		
	Kostpris 31. december	557.039	557		
	Værdireguleringer 1. januar	141.567	136		
	Årets resultatandel	221.805	170		
	Udloddet udbytte	-101.476	-121		
	Årets afskrivninger	-20.713	-43		
	Værdireguleringer 31. december	241.183	142		
	Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	798.222	699		
	Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	3.142	24		
	Kapitalandele i associerede virksomheder består af:				
	Navn	Hjemsted	Ejerandel		
	Teknisk Isolering Fyn ApS	Faaborg-Midtfyn Kommune	22,06%		
	Ejendomsselskabet Doni ApS	Faaborg-Midtfyn Kommune	49,60%		
2	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
	Datterselskabsreserver, primo	141.566	80		
	Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	99.616	61		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt	241.182	142		
3	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskrivnin- ger	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	125	142	431	697
	Årets resultat	0	100	-10	90
	Egenkapital ultimo	125	241	421	787

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet Selvskyldnerkaution for associeret virksomhed's driftskonto p.t. TDKK 500.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.