



K. E. Jensen Holding ApS

Sct Hansvej 30

6261 Bredebro

CVR-nr. 29 44 70 98

Årsrapport for 2015

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27/04 2016

Karl Erik Jensen
Dirigent

Registrerede Revisorer

Niels C. Høyer
Jan Callesen
Birgit Arens

Østergade 6A
6240 Løgumkloster
Tlf 74 74 41 27

info@klosterrevision.dk
www.klosterrevision.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for K. E. Jensen 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredebro, den 27. april 2016

Direktion

Karl Erik Jensen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i K. E. Jensen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for K. E. Jensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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 påtegning på årsregnskabet

Løgumkloster, den 27. april 2016

Kloster Revision

registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 14 28 07

Jan Callesen
Registreret Revisor

Niels C. Høyer
Registreret Revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	K. E. Jensen Holding ApS Sct Hansvej 30 6261 Bredebro CVR-nr.: 29 44 70 98 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Tønder
Direktion	Karl Erik Jensen, direktør
Revision	Kloster Revision registreret revisionsaktieselskab Østergade 6A 6240 Løgumkloster

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K. E. Jensen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Skat af årets resultat

Virksomheden, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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 K. E. Jensen ApS og K. E. Jensen Transport ApS.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er afregnet, indregnes som "Selskabsskat" under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender hos dattervirksomheder" eller "Gæld til dattervirksomheder".

Anvendt regnskabspraksis

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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:

Øvrige bygninger	20	år	1.500.000 kr
------------------	----	----	--------------

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		270.021	277.520
Resultat før af- og nedskrivninger		270.021	277.520
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-85.784	-85.784
Resultat før finansielle poster		184.237	191.736
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		259.784	212.813
Finansielle indtægter	1	22.140	46.176
Finansielle omkostninger	2	-43.350	-46.269
Resultat før skat		422.811	404.456
Skat af årets resultat		-38.285	-45.821
Årets resultat		384.526	358.635
Foreslået udbytte		150.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		259.784	212.813
Overført resultat		-25.258	45.822
		384.526	358.635

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		3.338.462	3.424.246
Materielle anlægsaktiver	3	<u>3.338.462</u>	<u>3.424.246</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	3.587.838	3.128.054
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.587.838</u>	<u>3.128.054</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.926.300</u>	<u>6.552.300</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.254.135	1.454.869
Selskabsskat		40.395	38.600
Tilgodehavender		<u>1.294.530</u>	<u>1.493.469</u>
Værdipapirer		25.284	21.683
Værdipapirer		<u>25.284</u>	<u>21.683</u>
Likvide beholdninger		<u>13.747</u>	<u>57.094</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.333.561</u>	<u>1.572.246</u>
Aktiver i alt		<u>8.259.861</u>	<u>8.124.546</u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.989.024	1.729.240
Overført resultat		3.889.280	3.914.538
Foreslået udbytte for regnskabsåret		150.000	100.000
Egenkapital	5	6.153.304	5.868.778
Hensættelse til udskudt skat		54.996	45.804
Hensatte forpligtelser i alt		54.996	45.804
Gæld til realkreditinstitutter		1.824.098	1.981.463
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.824.098	1.981.463
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	160.000	160.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.000	4.000
Anden gæld		36.463	37.501
Deposita		27.000	27.000
Kortfristede gældsforpligtelser		227.463	228.501
Gældsforpligtelser i alt		2.051.561	2.209.964
Passiver i alt		8.259.861	8.124.546
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Hovedaktivitet	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.700	40.500
Andre finansielle indtægter	<u>4.440</u>	<u>5.676</u>
	<u>22.140</u>	<u>46.176</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>43.350</u>	<u>46.269</u>
	<u>43.350</u>	<u>46.269</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Grunde og byg-</u>
		<u>ninger</u>
Kostpris 1. januar 2015		<u>3.726.315</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>3.726.315</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		302.069
Årets afskrivninger		<u>85.784</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>387.853</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>3.338.462</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	1.398.817	1.398.817
Tilgang i årets løb	200.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>1.598.817</u>	<u>1.398.817</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	1.729.237	1.516.424
Årets resultat	259.784	212.813
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>1.989.021</u>	<u>1.729.237</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>3.587.838</u>	<u>3.128.054</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
K. E. Jensen ApS	Aabenraa	100%	2.507.950	86.415
K. E. Jensen Transport ApS	Aabenraa	100%	1.079.888	173.369

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	1.729.240	3.914.538	100.000	5.868.778
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	259.784	-25.258	150.000	384.526
Egenkapital 31. december 2015	125.000	1.989.024	3.889.280	150.000	6.153.304

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. decembe- r 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.141.463	1.984.098	160.000	1.210.000
	2.141.463	1.984.098	160.000	1.210.000

7 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.734, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 3.348.		
Selskabet har udstedt et ejerpantebrev for i alt kr. 500.000 i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til Sønderjyllands Investeringsfond.		
9 Hovedaktivitet		
Selskabets aktiviteter er at fungere som holdingselskab samt investeringsselskab.		