

Kaj Johansen - Holding ApS

Børnehøjen 55, Himmelev

4000 Roskilde

CVR-nummer 30 17 91 29

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den **25** maj 2017



Kaj Johansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Aktiver | 9 |
| Passiver | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Kaj Johansen - Holding ApS
Børnehøjen 55, Himmelev
4000 Roskilde

Hjemstedskommune:

Roskilde

CVR-nummer:

30 17 91 29

Regnskabsperiode:

1. januar 2016 - 31. december 2016

Direktion

Kaj Johansen

Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S

Revisor

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab

Tronholmen 5

8960 Randers SØ

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Kaj Johansen - 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, 21. marts 2017

Direktion:

Kaj Johansen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kaj Johansen - Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kaj Johansen - Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejl-information i ledelsesberetningen.

Randers, 21. marts 2017

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Erik Lund

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at fungere som holdingselskab, herunder eje aktier og anparter og aktier og dermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige fejl

Der er i 2015 sket fejl vedrørende negativ dagsværdiregulering af datterselskab. Beløbet TDKK 810 er modregnet i reserve for opskrivning under egenkapitalen, men skulle være udgiftsført over resultatopgørelsen.

Årets resultat 2015 burde være reduceret med TDKK 810. Ændringen har ikke skatteeffekt, ligesom egenkapitalen ultimo 2015 ikke er påvirket. Der er sket tilretning af sammenligningstal for 2015.

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.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

| Note | Resultatopgørelse | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|--|--|----------------|-------------------|
| Perioden 1. januar - 31. december | | | |
| | Andre eksterne omkostninger | -7.938 | -8 |
| | Resultat før finansielle poster | -7.938 | -8 |
| | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.000.000 | 0 |
| 1 | Finansielle indtægter | 54.738 | 11 |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | -480.000 | -810 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -263.514 | -109 |
| | Resultat før skat | 303.286 | -917 |
| | Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | Årets resultat | 303.286 | -917 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| | Foreslået udbytte | 103.400 | 0 |
| | Overført resultat | 199.886 | -917 |
| | Resultatdisponering i alt | 303.286 | -917 |
| 3 | Antal beskæftigede | | |

| Note | Balance | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|---------------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| Aktiver pr. 31. december | | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>17.070.000</u> | <u>14.250</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | <u>17.070.000</u> | <u>14.250</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>17.070.000</u> | <u>14.250</u> |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | <u>495.702</u> | <u>1.323</u> |
| | Tilgodehavender | <u>495.702</u> | <u>1.323</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>60</u> | <u>0</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>495.763</u> | <u>1.323</u> |
| | Aktiver i alt | <u>17.565.763</u> | <u>15.573</u> |

| Note | Balance | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | Passiver pr. 31. december | | |
| | Virksomhedskapital | 1.000.000 | 1.000 |
| | Overkurs ved emission | 0 | 4.788 |
| | Reserve for opskrivninger | 9.697.000 | 6.397 |
| | Overført resultat | 3.464.956 | -1.523 |
| | Foreslået udbytte | 103.400 | 0 |
| 4 | Egenkapital i alt | 14.265.356 | 10.662 |
| | Kreditinstitutter | 1.000.000 | 1.500 |
| 5 | Langfristede gældsforpligtelser | 1.000.000 | 1.500 |
| | Kreditinstitutter | 500.000 | 501 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.500 | 8 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.660.763 | 2.773 |
| | Anden gæld | 132.145 | 129 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 2.300.407 | 3.411 |
| | Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 3.300.407 | 4.911 |
| | Passiver i alt | 17.565.763 | 15.573 |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |
| 7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Noter | 2016 | 2015 |
|-------|------|-----------|
| | DKK | 1.000 DKK |

1 Finansielle indtægter

| | | |
|--|---------------|-----------|
| Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 54.738 | 11 |
| Finansielle indtægter i alt | 54.738 | 11 |

2 Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------------|----------------|------------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 105.640 | 88 |
| Andre finansielle omkostninger | 157.874 | 21 |
| Finansielle omkostninger i alt | 263.514 | 109 |

3 Antal beskæftigede

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1).

| 4 Egenkapital | Virksomhedskapital | Overkurs ved emission | Reserver for opskrivninger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|--|--------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Saldo primo | 1.000 | 4.788 | 6.397 | -1.523 | 0 | 10.662 |
| Overkurs anvendt ved resultatdisponering | 0 | -4.788 | 0 | 4.788 | 0 | 0 |
| Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret | 0 | 0 | 3.300 | 0 | 0 | 3.300 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 200 | 103 | 303 |
| Egenkapital ultimo | 1.000 | 0 | 9.697 | 3.465 | 103 | 14.265 |

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

5 Langfristede gældsforpligtelser

| | | |
|--|---|---|
| Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | 2016 | 2015 |
|--------------|------|-----------|
| Noter | DKK | 1.000 DKK |

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes banklån. Dattervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 31. december 2016 DKK 12.539.397.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Kaj Johansen – Gladsaxe ApS, Kaj Johansen – Greve ApS og Kaj Johansen – Køge/Vallensbæk ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Kaj Johansen – Gladsaxe ApS, Kaj Johansen – Greve ApS og Kaj Johansen – Køge/Vallensbæk ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

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.

Væsentlige fejl

Der er i 2015 sket fejl vedrørende negativ dagsværdiregulering af datterselskab. Beløbet TDKK 810 er modregnet i reserve for opskrivning under egenkapitalen, men skulle være udgiftsført over resultatopgørelsen.

Årets resultat 2015 burde være reduceret med TDKK 810. Ændringen har ikke skatteeffekt, ligesom egenkapitalen ultimo 2015 ikke er påvirket. Der er sket tilretning af sammenligningstal for 2015.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Årets modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder indregnes i moderselskabets resultatopgørelse.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandelen i de tilknyttede virksomheder måles i balancen til dagsværdi. Årets modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder indregnes i moderselskabets resultatopgørelse.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.