

JKF INDUSTRI HOLDING ApS

Gammeltorv 18
1457 København K

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

03/01/2017

Jakob Vestergaard Jensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden JK F INDUSTRI HOLDING ApS
Gammeltorv 18
1457 København K

CVR-nr: 30720008
Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

Revisor ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for JKF Industri Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15/12/2016

Direktion

Niels Toft

Thomas Riis

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JKF INDUSTRI HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JKF INDUSTRI HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

København, 15/12/2016

Per Gunslev
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Rasmus Berntsen
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er direkte eller indirekte at foretage, forvalte og afhænde investeringer i erhvervsvirksomheder gennem kapitalindskud, ansvarligt lån, lån eller lignende.

JKF Industri Holding ApS investerede den 13. januar 2012 som majoritetsaktionær i JKF Industri A/S. JKF Industri Holding ApS ejer JKF Industri A/S 100 %.

JKF Industri A/S og dets dattervirksomheders hovedaktivitet består af udvikling, produktion og salg af komponenter og lufttekniske anlæg til procesindustrien indenfor udvalgte industrityper på udvalgte markeder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et overskud på 10,8 mio. DKK. I regnskabsåret er indtægtsført 10,9 mio. DKK i udbytte fra dattervirksomhed. Resultatet er som forventet.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Selskabets formål er investering i et porteføljeselskab. En væsentlig risikofaktor er derfor ændringer i værdien af porteføljeselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Fra balancedagen og frem til i dag er der ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2016/17 forventer direktionen et positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

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

JKF Industri Holding ApS indgår i koncernregnskabet for LDETRE Holding 12 ApS. Med henvisning til ÅRL § 112, stk. 2 udarbejdes der ikke koncernregnskab for JKF Industri Holding A/S.

REGNSKABSGRUNDLAG

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes og alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening indregnes i resultatopgørelsen.

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 der hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet dog som reduktion på kapitalandelens kostpris.

Finansielle poster

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af LDETRE Holding 12 ApS-koncernens danske dattervirksomheder.

Modervirksomheden LDETRE Holding 12 ApS er administrationsselskab 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.

Skat af årets resultat, 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 egenkapitaltransaktioner.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Der foretages årligt en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og er det tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavende og skyldig selskabsskat.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Eksterne omkostninger		-11.315	-12.945
Resultat af ordinær primær drift		-11.315	-12.945
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	10.900.000	4.000.000
Andre finansielle indtægter	2	1.466	661
Øvrige finansielle omkostninger	3	-136.519	-351.143
Ordinært resultat før skat		10.753.632	3.636.573
Skat af årets resultat	4	32.772	85.000
Årets resultat		10.786.404	3.721.574
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		10.786.404	3.721.574
I alt		10.786.404	3.721.574

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		56.738.143	56.738.143
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	56.738.143	56.738.143
Anlægsaktiver i alt		56.738.143	56.738.143
Tilgodehavende skat		117.500	218.000
Tilgodehavender i alt		117.500	218.000
Likvide beholdninger		1.321.110	1.158.704
Omsætningsaktiver i alt		1.438.610	1.376.704
Aktiver i alt		58.176.753	58.114.847

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	6	167.973	167.973
Overført resultat		57.999.217	47.212.812
Egenkapital i alt	7	58.167.190	47.380.785
Gæld til banker		0	7.324.532
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	7.324.532
Gæld til banker		0	3.400.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		9.563	9.530
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.563	3.409.530
Gældsforpligtelser i alt		9.563	10.734.062
Passiver i alt		58.176.753	58.114.847

Noter

1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Udbytte fra dattervirksomhed	10.900.000	4.000.000
	10.900.000	4.000.000

2. Andre finansielle indtægter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre finansielle indtægter	1.466	661
	1.466	661

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renter, bank	136.519	351.143
	136.519	351.143

4. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Sambeskatningsbidrag	32.500	85.000
Regulering vedrørende tidligere år	272	0
	32.772	85.000

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel Egenkapital*)		Årets resultat*)
JKF Industri A/S, Mariagerfjord	100 %	92.809.000	14.958.000

*) jf. selskabets seneste årsrapport, som er for regnskabsåret 2015/16.

Datterselskabet JKF Industri A/S har følgende datterselskaber:

	Ejerandel	Egenkapital 2015/16 t. DKK**)	Årets resultat 2015/16 t. DKK**)
JKF Polska Sp. z.o.o., Polen	100 %	24.828	3.796
JKF Industri Sdn. Bhd., Malaysia	100 %	3.693	102
JKF Solutions Pte. Ltd., Singapore	100 %	-1.949	-170

***) fra lokale årsrapporter omregnet til t. DKK

6. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 167.973 anparter a 1 DKK. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital ved selskabets stiftelse	125.000
Tilgang, kapitalforhøjelse 13. januar 2012	42.973
Anpartskapital ultimo	167.973

7. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	167.973	47.212.812	0	47.380.785
Årets resultat	0	10.763.467	0	10.763.467
Egenkapital ultimo	167.973	57.976.279	0	58.144.252

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i LDETRE Holding 12 ApS-koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til fordel for datterselskabets realkreditinstitut.

10. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

LDETRE Holding 12 ApS, Gammeltorv 18, 1457 København K.
Bluecap Invest ApS, Wilstersvej 3, 4180 Sorø.

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskab for: LDETRE Holding 12 ApS, Gammeltorv 18, 1457 København K.