

CJK Holding ApS

**Skjernvej 119, Skarrild
6933 Kibæk**

CVR-nr. 31 06 33 88

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 3/2 2017



Dirigent
Christian Ravn Jørgensen

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	5
--------------------------	---

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse.....	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for CJK 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kibæk, den 3/2 2017

Direktion



Christian Ravn Jørgensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i CJK Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for CJK 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 3/2 2017

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 78 33 78 18

Carsten Ottosen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CJK Holding ApS
Skjernvej 119, Skarrild
6933 Kibæk

Telefon: 97 19 67 67
E-mail: lhr@frea-solutions.com

CVR-nr.: 31 06 33 88
Stiftet: 31. oktober 2007
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Christian Ravn Jørgensen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østergade 48
7400 Herning

Carsten Ottosen, statsaut. revisor
Ole Ravn Callesen, revisor

Væsentligste aktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje aktier i tilknyttede og associerede virksomheder

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for CJK Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Som følge af praksisændring i de tilknyttede virksomheder Kærhede Dambrug ApS og FREA A/S for så vidt angår måling af besætningerne, ændres målingen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder derfor i modervirksomheden.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer udgør en forøgelse af årets resultat før skat med tkr. 533. Årets skat af praksisændringen udgør tkr. 0, hvorefter årets resultat efter skat forøges med tkr. 533. Balancesummen forøges med tkr. 3.854, mens egenkapitalen pr. 30. september 2016 forøges med tkr. 3.854.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og revision mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 poster direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15 kr. 1.000
1 Resultat af kapitalandele	4.681.629	3.745
Andre eksterne omkostninger	-10.355	-11
DRIFTSRESULTAT	4.671.274	3.734
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.883	34
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-135.754	-131
Andre finansielle omkostninger	-291.812	-267
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	4.286.591	3.370
2 Skat af årets resultat	94.205	81
ÅRETS RESULTAT	4.380.796	3.451
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.681.629	3.793
Overført resultat	-300.833	-342
DISPONERET I ALT	4.380.796	3.451

Balance 30. september
AKTIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.661.811	25.980
Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	0
Finansielle anlægsaktiver	30.661.811	25.980
ANLÆGSAKTIVER.....	30.661.811	25.980
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	1.086.907	1.001
Andre tilgodehavender.....	0	30
Udskudt skatteaktiv.....	0	108
Tilgodehavender.....	1.086.907	1.139
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.086.907	1.139
AKTIVER.....	31.748.718	27.119

Balance 30. september
PASSIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Virksomhedskapital	1.500.000	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.854.096	10.172
Overført resultat	5.350.784	5.651
5 EGENKAPITAL	21.704.880	17.323
Ansvarlig lånekapital	6.500.000	6.500
6 Langfristede gældsforpligtelser	6.500.000	6.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.500	10
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.638.024	2.651
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	896.314	635
Kortfristede gældsforpligtelser	3.543.838	3.296
GÆLDSFORPLIGTELSE	10.043.838	9.796
PASSIVER	31.748.718	27.119
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015/16	2014/15 kr. 1.000
1 Resultat af kapitalandele		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat.....	4.725.232	4.327
Koncerninterne avancer tilbageført.....	-43.603	-534
	<u>4.681.629</u>	<u>3.793</u>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder efter skat	0	-48
	<u>0</u>	<u>-48</u>
Resultat af kapitalandele i alt	<u><u>4.681.629</u></u>	<u><u>3.745</u></u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-86.908	0
Regulering af udskudt skat	-7.297	-81
	<u><u>-94.205</u></u>	<u><u>-81</u></u>

Noter

	2016	2015 kr. 1.000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015.....	15.807.715	15.808
Kostpris 30. september 2016.....	15.807.715	15.808
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2015	10.172.467	4.020
Årets resultatandele.....	4.725.232	4.327
Koncerninterne avancer	-43.603	-534
Praksisændring.....	0	2.359
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	14.854.096	10.172
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	30.661.811	25.980

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Kærhede Dambrug ApS	Herning	100 %
FREA A/S	Herning	100 %
FREA Aquaculture Solutions ApS	Herning	100 %

4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	1.000.000	1.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	86.907	1
	1.086.907	1.001

Noter

	1/10 2015	Forslag til resultatdis- ponering	30/9 2016
5 Egenkapital			
Virksomhedskapital	1.500.000	0	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	10.172.467	4.681.629	14.854.096
Overført resultat	5.651.617	-300.833	5.350.784
	17.324.084	4.380.796	21.704.880

Primoværdien af "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" er forøget med kr. 3.321.000 som følge af praksisændring i tilknyttede selskaber jf. omtalen heraf under anvendt regnskabspraksis.

	1/10 2015 Gæld i alt	30/9 2016 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	6.500.000	6.500.000	0
	6.500.000	6.500.000	0

Den ansvarlige lånekapital på kr. 6.500.000 er efterstillet selskabets øvrige kreditorer.

7 Eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Der er på statusdagen ingen skyldige selskabsskatter i koncernen.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Kærhede Dambrug ApS', FREA Aquaculture Solutions ApS og FREA A/S mellemværende med pengeinstitut.

Pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandelene i Kærhede Dambrug ApS, FREA A/S og FREA Aquaculture Solutions ApS med en bogført værdi på kr. 30.661.811 er stillet til sikkerhed for disses mellemværende med pengeinstitut. Herudover er der overfor pengeinstitut afgivet en udbyttebegrænsningsaftale vedrørende alle koncernselskaber.