

KE HOLDING FREDERIKS APS
Grundtvigsvej 5, Frederiks, 7470 Karup J

ÅRSRAPPORT

2015

7. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30/5 2016



Knud Ejnar Mumm Ekholm
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE:
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015 for KE Holding Frederiks ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen giver efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato og indstilles til godkendelse på generalforsamlingen.

Frederiks, den 28. april 2016

I direktionen:


KNUD EJNAR MUMM EKHOLM

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i KE Holding Frederiks ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KE Holding Frederiks ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 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, 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. 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. 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.

Kjellerup, den 28. april 2016
CENTER-REVISION, KJELLERUP
Registreret revisionsaktieselskab
CVR nr. 29 61 80 38



KIRSTEN MØLLER
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KE Holding Frederiks ApS Grundtvigsvej 5, Frederiks 7470 Karup J Telefon 22 18 65 16 CVR-nr. 32 27 19 36 Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Knud Ejnar Mumm Ekholm
Kapitalejer	Knud Ejnar Mumm Ekholm Grundtvigsvej 5, Frederiks, 7470 Karup J besidder mindst 5% af selskabs- kapitalen eller stemmeretten
Tilknyttet virksomheder	Alhedens Tømrer & Snedker A/S Grundtvigsvej 5, Frederiks 7470 Karup J 100% ejet HK Bolig ApS Grundtvigsvej 5, Frederiks 7470 Karup J 100% ejet
Revision	Center-Revision, Kjellerup Registreret revisionsaktieselskab Torvet 12 8620 Kjellerup
Pengeinstitut	Andelskassen Viborg Afdeling Gravene 1 8800 Viborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består af at eje aktier/anpartar i helt eller delvist ejede datterselskaber, investering i ejendom til udlejning samt investering i øvrigt.

Udviklingen i regnskabsåret 2015

Årets resultat udgør kr. 342.901, hvilket anses for værende tilfredsstillende.

Særlige forhold vedrørende regnskabsåret 2015

Intet at bemærke.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er for 2015 omfattet af Årsregnskabsloven. Selskabet er for 2015 omfattet af lovens regler for regnskabsklasse B. Desuden er tilvalgte områder for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste/tab.

Bruttofortjeneste/bruttotab

Bruttofortjenesten/bruttotabet består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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 i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægter fra udlejning indregnes i resultatopgørelsen, når indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

Omkostninger vedrørende ejendommen, såsom ejendomsskat, ejendomsforsikring, vedligeholdelse, forbrugsafgifter m.v..

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v..

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, udbytte fra værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets resultat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 indgår i en sambeskatning med koncernforbundne selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Bygninger.....	50 år
Scrapværdi.....	kr. 400.000

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance og tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til indre værdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 opgjort 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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendte undtagelsesbestemmelser:

Modervirksomheden har undladt at udarbejde koncernregnskab, i henhold til Årsregnskabslovens 110.

RESULTATOPGØRELSE
for tiden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Note	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE.....	89.190	61.685
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver.....	-20.039	-19.065
ORDINÆRT RESULTAT FØR RENTER.....	69.151	42.620
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	327.112	303.895
Andre finansielle indtægter.....	0	4
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....	-32.984	-18.076
Andre finansielle omkostninger.....	-9.390	-34.247
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT.....	353.889	294.196
1 Skat af årets resultat.....	-10.988	-2.356
ÅRETS RESULTAT.....	342.901	291.840
RESULTATDISPONERING:		
Der anvendes således:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen.....	101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	-72.888	276.899
Overført resultat.....	314.589	14.941
Resultatdisponering i alt	342.901	291.840

BALANCE
pr. 31. december 2015

Note	AKTIVER	
	2015	2014
ANLÆGSAKTIVER:		
Materielle anlægsaktiver:		
Grunde og bygninger.....	1.327.712	1.299.051
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.327.712</u>	<u>1.299.051</u>
Finansielle anlægsaktiver:		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	1.379.955	1.452.843
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	24.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.403.955</u>	<u>1.452.843</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....	<u>2.731.667</u>	<u>2.751.894</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	2.197	0
Tilgodehavende selskabsskat, tilknyttede virksomheder	110.154	117.327
Tilgodehavender i alt	<u>112.351</u>	<u>117.327</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....	<u>112.351</u>	<u>117.327</u>
AKTIVER I ALT.....	<u>2.844.018</u>	<u>2.869.221</u>

BALANCE
pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
PASSIVER		
EGENKAPITAL:		
3 Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overkurs ved emission.....	909.052	909.052
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	295.903	368.791
Overført resultat.....	724.657	410.068
Foreslået udbytte.....	101.200	0
	<u> </u>	<u> </u>
4 EGENKAPITAL I ALT.....	<u>2.155.812</u>	<u>1.812.911</u>
GÆLD:		
Kortfristede gældsforpligtelser:		
Kreditinstitutter.....	89.413	282.160
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	449.151	716.167
Selskabsskat.....	121.142	25.683
Anden gæld.....	23.500	23.500
Periodeafgrænsningsposter.....	0	3.800
	<u> </u>	<u> </u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>688.206</u>	<u>1.056.310</u>
GÆLD I ALT.....	<u>688.206</u>	<u>1.056.310</u>
PASSIVER I ALT.....	<u>2.844.018</u>	<u>2.869.221</u>
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualforpligtelser		

NOTER

Note	2015	2014
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat.....	<u>10.988</u>	<u>2.356</u>
I alt.....	<u>10.988</u>	<u>2.356</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Navn: Alhedens Tømrer & Snedker A/S Hjemsted: Viborg Kommune. Ejerandel 100% Andel af resultat: Kr. 184.097. Andel af egenkapital: Kr. 1.235.896. Regnskabsmæssig værdi: Kr. 1.235.896.		
Navn: HK Bolig ApS Hjemsted: Viborg Kommune. Ejerandel 100% Andel af resultat: Kr. 143.015. Andel af egenkapital: Kr. 144.059. Regnskabsmæssig værdi: Kr. 144.059.		
Bogført værdi ultimo, i alt.....	<u>1.379.955</u>	<u>1.452.843</u>
3 Virksomhedskapital		
Selskabskapital, 125 stk. á kr. 1.000.....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
I alt.....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

4 Egenkapital

	Virksom- hedska- pital	Overkurs ved emission	Reserve for netto- opskriv- ning ef- ter indre værdis metode	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital primo..	125.000	909.052	368.791	410.068	0	1.812.911
Forslag til årets resultatdisponering			-72.888	314.589	101.200	342.901
Udbetalt udbytte					0	0
Egenkapital ultimo	125.000	909.052	295.903	724.657	101.200	2.155.812

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For engagement med pengeinstitut er angivet følgende sikkerheder:

	Bogført værdi af pantatte aktiver	Nominel beløb af pantet
Ejerpantebrev i ejendom	1.327.712	900.000

Nom. kr. 50.000 anparter i HK Bolig ApS og nom. kr. 500.000 aktier i Alhedens Tømrer & Snedker A/S er pantsat som sikkerhed for HK Bolig ApS og KE Holding Frederiks ApS's mellemværende med pengeinstitut.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne HK Bolig ApS og Alhedens Tømrer & Snedker A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for eventuel fællesregistrering af moms.