

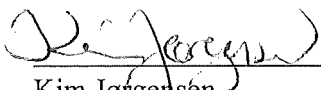
KJ Holding Herning ApS
Brogårdvej 51, 7400 Herning

CVR-nr. 33 05 00 97

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2016



Kim Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for KJ Holding Herning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 15. december 2016

Direktion


Kim Henrik Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i KJ Holding Herning ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KJ Holding Herning 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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.

Ikast, den 15. december 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Kenn Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KJ Holding Herning ApS Brogårdvej 51 7400 Herning
	CVR-nr.: 33 05 00 97
	Stiftet: 30. juni 2010
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Kim Henrik Jørgensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Dattervirksomhed	Aktive Energi Anlæg A/S, Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i datterselskaber samt investering i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -9.380 kr. mod -9.187 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -81.416 kr. mod -70.759 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet indregner kapitalandele i datterselskaber til kostpris på 2.857.695 kr. Såfremt selskabet indregnede efter den indre værdis metode, så ville kapitalandelene i datterselskabet ekskl. goodwill ved køb være indregnet til 7.161.120 kr., og egenkapitalen ville udgøre 5.280.380 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KJ Holding Herning ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KJ Holding Herning ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-9.380	-9.187
1 Øvrige finansielle omkostninger	-93.836	-81.510
Resultat før skat	-103.216	-90.697
2 Skat af årets resultat	21.800	19.938
Årets resultat	-81.416	-70.759
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Disponeret fra overført resultat	-182.616	-170.559
Disponeret i alt	-81.416	-70.759

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.857.695</u>	<u>2.857.695</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.857.695</u>	<u>2.857.695</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.857.695</u>	<u>2.857.695</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	40.502	0
4	Udskudte skatteaktiver	45.000	23.200
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.399.070</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>85.502</u>	<u>1.422.270</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>85.502</u>	<u>1.422.270</u>
	Aktiver i alt	<u>2.943.197</u>	<u>4.279.965</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
6 Overført resultat	795.755	978.371
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Egenkapital i alt	<u>976.955</u>	<u>1.158.171</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	<u>1.707.757</u>	<u>1.688.252</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.707.757</u>	<u>1.688.252</u>
Selskabsskat	0	1.357.940
Anden gæld	<u>258.485</u>	<u>75.602</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>258.485</u>	<u>1.433.542</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.966.242</u>	<u>3.121.794</u>
Passiver i alt	<u>2.943.197</u>	<u>4.279.965</u>

8 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	93.836	81.510
	<u>93.836</u>	<u>81.510</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-21.800	-19.938
	<u>-21.800</u>	<u>-19.938</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	2.857.695	2.857.695
Kostpris 30. september	<u>2.857.695</u>	<u>2.857.695</u>
Opskrivninger 1. oktober	0	0
Nedskrivninger 30. september	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.857.695</u>	<u>2.857.695</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos KJ Holding Herning ApS
Aktive Energi Anlæg A/S, Herning	62,2 %	11.513.056	3.610.655	2.857.695

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober	23.200	3.262
Udskudt skat af årets resultat	<u>21.800</u>	<u>19.938</u>
	<u>45.000</u>	<u>23.200</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Låneomkostninger	3.000	3.000
Fremført underskud fra tidligere år	<u>42.000</u>	<u>20.200</u>
	<u>45.000</u>	<u>23.200</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	978.371	1.148.930
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-182.616</u>	<u>-170.559</u>
	<u>795.755</u>	<u>978.371</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
8. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Ingen.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har stillet kaution på 2.000.000 kr. for dattervirksomhedens engagement med kreditinstitut.		

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.