

# **K.J. Handelsselskab ApS**

CVR-nr. 14 68 54 05

## **Årsrapport for 2012**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.06.13

Kai T. Jensen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

---

---

**Selskabet**

---

K.J. Handelsselskab ApS  
St. Sct. Peder Stræde 11 st. th.  
8800 Viborg  
Telefon: 86 62 60 22  
Telefax: 86 62 60 26  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 14 68 54 05

---

**Direktion**

---

Kai Tholstrup Jensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Vestjysk Bank

---

**Dattervirksomheder**

---

K. J. Ejendomsselskab, Viborg ApS, Viborg  
MKJ-Kolonial, Viborg ApS, Viborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for K.J. Handelsselskab ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 24. juni 2013

**Direktionen**

Kai Tholstrup Jensen

## Til kapitalejeren i K.J. Handelsselskab ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for K.J. Handelsselskab ApS for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 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.

Viborg, den 24. juni 2013

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i at være holdingselskab.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -9.734.453 mod t.DKK 500 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.169.914.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2012 DKK	2011 t.DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-11.602</b>	<b>-11</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.717.789	509
Andre finansielle indtægter	9	0
1 Andre finansielle omkostninger	-5.468	-1
<b>Resultat før skat</b>	<b>-9.734.850</b>	<b>497</b>
2 Skat af årets resultat	397	3
<b>Årets resultat</b>	<b>-9.734.453</b>	<b>500</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-9.717.789	509
Overført resultat	-16.664	-9
<b>I alt</b>	<b>-9.734.453</b>	<b>500</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.12	31.12.11
		DKK	t.DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.194.395	16.213
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.194.395</b>	<b>16.213</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.194.395</b>	<b>16.213</b>
	Udskudt skatteaktiv	19.358	19
	Andre tilgodehavender	2.901	3
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>22.259</b>	<b>22</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.717</b>	<b>3</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>24.976</b>	<b>25</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>8.219.371</b>	<b>16.238</b>
<b>PASSIVER</b>			
	Selskabskapital	200.000	200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.942.395	10.962
	Overført resultat	5.027.519	5.044
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.169.914</b>	<b>16.206</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	39.456	23
	Selskabsskat	0	-1
	Anden gæld	10.001	10
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>49.457</b>	<b>32</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>49.457</b>	<b>32</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>8.219.371</b>	<b>16.238</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

### **Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger.

### **Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## **BALANCE**

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Egenkapital**

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

**Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

---

	2012	2011
	DKK	t.DKK

---

**1. Andre finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	2.068	1
Øvrige finansielle omkostninger	3.400	0
I alt	5.468	1

---

**2. Skatter**

Årets udskudte skat	-3.415	-3
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.018	0
I alt	-397	-3

---

31.12.12	31.12.11
DKK	t.DKK

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.11	5.252.000	5.252
Kostpris pr. 31.12.12	5.252.000	5.252
Opskrivninger pr. 31.12.11	10.962.248	10.449
Årets resultat	-5.830.078	5.927
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-2.189.775	-5.415
Opskrivninger pr. 31.12.12	2.942.395	10.961
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	8.194.395	16.213

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
K. J. Ejendomsselskab, Viborg ApS, Viborg	100%	308.804	-5.830.078
MKJ-Kolonial, Viborg ApS, Viborg	63%	12.616.946	-6.220.338

#### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11</i>			
Saldo pr. 01.01.11	200.000	10.449.337	5.053.273
Valutakursregulering	0	3.433	0
Forslag til resultatdisponering	0	509.478	-9.090
Saldo pr. 31.12.11	200.000	10.962.248	5.044.183

#### *Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12*

Saldo pr. 01.01.12	200.000	10.962.248	5.044.183
Valutakursregulering	0	2.868	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.695.068	0
Forslag til resultatdisponering	0	-9.717.789	-16.664
Saldo pr. 31.12.12	200.000	2.942.395	5.027.519

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.

#### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders gæld til Vestjysk Bank.

#### 6. Sikkerhedsstillelser

Anparter i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.194 er stillet sikkerhed for gæld til Vestjysk Bank.

Uigenkaldelig transport i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og K/S Mølle til Vestjysk Bank.