

TJK Holding ApS af 12. februar 2003

Årsrapport
1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/08/2012

Thomas Karberg
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 TJK Holding ApS af 12. februar 2003
Århusgade 88
2100 København Ø

CVR-nr: 27154476
Regnskabsår: 01/05/2011 - 30/04/2012

Revisor Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2011 - 30. april 2012 for TJK Holding ApS af 12. februar 2003.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse om de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/08/2012

Direktion

Thomas Just Karberg

Bestyrelse

Thomas Just Karberg
formand

Marianne Gjedde Karberg

Frederik Just Karberg

Gustav Just Karberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i TJK Holding ApS af 12. februar 2003

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TJK Holding ApS af 12. februar 2003 for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 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, 30/08/2012

Brian Stubtoft
statsautoriseret revisor
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabets formål er at eje kapitalandel og dermed forbunden forvaltning af likvider og værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 22.857.367, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en egenkapital på kr. 178.940.673.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i regnskabsåret 2012/13.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne og scrapværdierne:

	Brugstid	Scrapværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. apr 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre eksterne omkostninger		-49.845	-90.000
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-49.845	-90.000
Personaleomkostninger	1	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-86.667	-87.000
Resultat af ordinær primær drift		-136.512	-177.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		22.692.700	23.322.000
Andre finansielle indtægter		427.249	343.000
Øvrige finansielle omkostninger		-71.182	-98.000
Ordinært resultat før skat		22.912.255	23.390.000
Skat af årets resultat	2	-54.888	-17.000
Årets resultat		22.857.367	23.373.000
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.500.000	3.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-17.307.300	-41.678.000
Overført resultat		36.664.667	61.551.000
I alt		22.857.367	23.373.000

Balance 30. april 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	87.000
Materielle anlægsaktiver i alt	3	0	87.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		165.082.069	152.132.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	165.082.069	152.132.000
Anlægsaktiver i alt		165.082.069	152.219.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		14.891.387	8.718.000
Udskudte skatteaktiver		42.619	98.000
Periodeafgrænsningsposter		9.268	7.000
Tilgodehavender i alt		14.943.274	8.823.000
Omsætningsaktiver i alt		14.943.274	8.823.000
AKTIVER I ALT		180.025.343	161.042.000

Balance 30. april 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		57.920.216	75.473.155
Overført resultat		117.395.457	80.227.673
Forslag til udbytte		3.500.000	3.500.000
Egenkapital i alt	6	178.940.673	159.325.828
Kreditinstitutter i øvrigt		520.000	1.040.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	520.000	1.040.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		550.202	565.000
Anden gæld		14.468	111.172
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		564.670	676.172
Gældsforpligtelser i alt		1.084.670	1.716.172
PASSIVER I ALT		180.025.343	161.042.000

Noter

1. Personaleomkostninger

Der er ikke udbetalt lønninger og gager i regnskabsåret.

Der er stillet fri bil til rådighed for direktionen. Selskabet har ingen ansatte.

2. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Ændring i afsat udskudt skat	-54.888	-17.000
	<u>-54.888</u>	<u>-17.000</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris	
Saldo pr. 1/5 2011	260.000
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
Kostpris pr. 30/4 2012	<u>260.000</u>
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 1/5 2011	-173.333
Årets afskrivninger	-86.667
Af- og nedskrivninger pr. 30/4 2012	<u>-260.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/4 2012	<u>0</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Flemming Karberg Familieholding ApS kr.	Karberghus A/S kr.	Associerede virksomheder i alt kr.
Kostpris			
Saldo pr. 1/5 2011	20.998.312	56.163.541	77.161.853
Kapitalforhøjelse	0	30.000.000	30.000.000
Kostpris pr. 30/4 2012	20.998.312	86.163.541	107.161.853
Reguleringer			
Saldo pr. 1/5 2011	69.569.359	5.400.680	74.970.039
Valutakursregulering	257.478	0	257.478
Andel af årets resultat	18.759.510	3.933.189	22.692.699
Udloddet udbytte	-40.000.000	0	-40.000.000
Reguleringer pr. 30/4 2012	48.586.347	9.333.869	57.920.216
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/4 2012	69.584.659	95.497.410	165.082.069
Andel af årets resultat kan specificeres således:			
Andel af årets resultat før skat	18.963.681	5.250.330	24.214.011
Andel af skat af ordinært resultat	-204.171	-1.317.141	-1.521.312
	18.759.510	3.933.189	22.692.699
Ejerandel i procent	25	25	

Andel af årets resultat er indregnet i resultatopgørelsen under regnskabsposten Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder.

Assoicerede virksomheder

Flemming Karberg Familieholding ApS, København, CVR-nr. 31 41 86 58

Karberghus A/S, København, CVR-nr. 87 86 21 19

5. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

	30/4 2012 kr.	30/4 2011 kr.
Anpartskapitalen kr. 125.000 sammensættes således:		
125 anparter a kr. 1.000	125.000	125.000
	125.000	125.000

Anpartskapitalen har uændret været kr. 125.000 de seneste 5 år.

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds- kapital (anpartskapital)	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital pr. 1/5 2011	125.000	75.473.155	80.227.673	3.500.000	159.325.828
Korrektion af primo		-503.117	503.117		0
Korrigeret egenkapital pr. 1/5 2011	125.000	74.970.038	80.730.790	3.500.000	159.325.828
Udloddet udbytte				-3.500.000	-3.500.000
Valutakursregulering i associeret virksomhed		257.478			257.478
Overført i året		-17.307.300	36.664.667		19.357.367
Foreslået udbytte				3.500.000	3.500.000
Egenkapital pr. 30/4 2012	125.000	57.920.216	117.395.457	3.500.000	178.940.673

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

kr.	Forfalder mellem 1 og 5 år	Forfalder ud over 5 år	Langfristet gælf i alt pr. 30/4 2012	Forfalder inden for 1 år	I alt
Kreditintitutter i øvrigt	520.000	0	520.000	550.202	1.070.202
	520.000	0	520.000	550.202	1.070.202

Beløbet med forfald inden for 1 år fremgår som Gæld til kreditintitutter i øvrigt i balancen.

8. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 30. april 2012.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 5. sep 2012.