

Holdingselskabet Kaj Christoffersen ApS
CVR-nr. 21 38 59 99

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. oktober 2012.

Kaj Erik Christoffersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Holdingselskabet Kaj Christoffersen 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 og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skørping, den 28. september 2012

Direktion

Kaj Erik Christoffersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Holdingselskabet Kaj Christoffersen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Kaj Christoffersen ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets årsrapport for 2010/11 indeholder forbehold for værdiansættelsen af kapitalandelen pr. 30. april 2011 af Flisemagasinet ApS. Usikkerheden vedrørende denne post kan påvirke resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra eventuelle indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

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.

Hobro, den 28. september 2012

rgd revision

statsautoriseret revisionspartnerselskab

Claus Knudsen Tilsted
statsautoriseret revisor

Frank Uldahl
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet Kaj Christoffersen ApS Heden 16 9520 Skørping Telefon: 98569005 Telefax: 98569274 CVR-nr.: 21 38 59 99 Stiftet: 20. november 1998 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Kaj Erik Christoffersen, Heden 19, 9520 Skørping
Revision	rgd revision, statsautoriseret revisionspartnerselskab, Havnegade 5, 9500 Hobro
Dattervirksomheder	Flisemagasinet ApS, ApS, Aalborg Anpartsselskabet af 5.5. 2008 ApS, ApS, Rebild

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af køb og salg af fast ejendom samt dermed efter direktionens skøn beslægtede formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Åretsresultat efter skat udgør 67 t.kr. mod 612 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet Kaj Christoffersen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernvirksomhederne opfylder krav herom.

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.

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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning omfatter huslejen for de i perioden udlejede lejemål.

Driftsomkostninger indeholder omkostninger til drift af den udlejede ejendom, herunder ejendomsskatter og forsikringer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	50 %

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis.

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

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, der er indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter anparter i vindmølle. Kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne overtager Holdingselskabet Kaj Christoffersen ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttotab	-21.878	-16.605
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-18.377	-3.787
Resultat før finansielle poster	-40.255	-20.392
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	212.094	534.782
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.125	262
Andre finansielle indtægter	249.559	392.164
1 Andre finansielle omkostninger	-403.289	-217.607
Resultat før skat	19.234	689.209
Skat af årets resultat	47.725	-76.827
Årets resultat	66.959	612.382
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overføres til overført resultat	0	512.382
Disponeret fra overført resultat	-33.041	0
Disponeret i alt	66.959	612.382

Balance 30. april

Aktiver		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Note			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	837.919	767.379
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>837.919</u>	<u>767.379</u>
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	1.061.805	849.711
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	745.000	745.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.806.805</u>	<u>1.594.711</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.644.724</u>	<u>2.362.090</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.313	13.439
	Tilgodehavende selskabsskat	178.466	413.773
	Tilgodehavender i alt	<u>214.779</u>	<u>427.212</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.273.008	5.483.934
	Værdipapirer	<u>5.273.008</u>	<u>5.483.934</u>
	Likvide beholdninger	<u>295.774</u>	<u>805.703</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.783.561</u>	<u>6.716.849</u>
	Aktiver i alt	<u>8.428.285</u>	<u>9.078.939</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Note			
Egenkapital			
5	Anpartskapital	200.000	200.000
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
5	Overført resultat	<u>7.638.237</u>	<u>7.671.278</u>
	Egenkapital i alt	<u>7.938.237</u>	<u>7.971.278</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>327.800</u>	<u>305.800</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>327.800</u>	<u>305.800</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	57.094	753.657
	Anden gæld	<u>105.154</u>	<u>48.204</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>162.248</u>	<u>801.861</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>162.248</u>	<u>801.861</u>
	Passiver i alt	<u>8.428.285</u>	<u>9.078.939</u>
6	Eventualposter		
7	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	22.819	25.716
Andre renteomkostninger	380.470	191.891
	<u>403.289</u>	<u>217.607</u>
 2. Materielle anlægsaktiver		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. maj 2011		771.166
Tilgang		88.917
Kostpris 30. april 2012		<u>860.083</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2011		3.787
Årets af- og nedskrivninger		18.377
Af- og nedskrivninger 30. april 2012		<u>22.164</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012		<u>837.919</u>
 3. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj 2011	1.097.057	1.084.557
Tilgang i årets løb	0	12.500
Kostpris 30. april 2012	<u>1.097.057</u>	<u>1.097.057</u>
Opskrivninger 1. maj 2011	-247.346	-776.441
Årets resultat	212.094	529.095
Opskrivninger 30. april 2012	<u>-35.252</u>	<u>-247.346</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	<u>1.061.805</u>	<u>849.711</u>
 Dattervirksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Flisemagasinet ApS	Aalborg	100 %
Anpartsselskabet af 5.5. 2008 ApS	Rebild	100 %

Noter

	30/4 2012	30/4 2011
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj 2011	745.000	745.000
Kostpris 30. april 2012	745.000	745.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	745.000	745.000

5. Egenkapital

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2011	200.000	100.000	7.671.278	7.971.278
Årets overførte overskud eller underskud	0	100.000	-33.041	66.959
Udloddet udbytte	0	-100.000	0	-100.000
Egenkapital 30. april 2012	200.000	100.000	7.638.237	7.938.237

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheds mellemværende til pengeinstitut med indtil 750 t. kr. Kautionforpligtelsen er ikke aktuel pr. 30. april 2012.

Der er afgivet pantsætningserklæring overfor Ringkjøbing Landbobank vedrørende mellemværende med Windpark K/S Auras III. Pantsætningen udgør 10 stk. anparter i K/S Auras III. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 30. april 2012 745 t. kr.

Der er afgivet kaution med pro rata hæftelse overfor Ringkjøbing Landbobank vedrørende mellemværende med Windpart K/S Auras III. Hæftelsen udgør 10 % af det samlede mellemværende, svarende til en hæftelse på 115.388 EUR.

Noter

7. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Kaj Erik Christoffersen, Heden 16, 9520 Skørping