



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

K.F.S. BOLIGBYG A/S

ÅRSRAPPORT

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juli 2015

Ditte Maria Kollerup

CVR-NR. 76 84 04 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Noter.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K.F.S. Boligbyg A/S Hagensvej 48 9530 Støvring Telefon: 98 37 21 81 Telefax: 98 37 23 02 Hjemmeside: www.kfs-boligbyg.dk E-mail: info@kfs-boligbyg.dk CVR-nr.: 76 84 04 15 Stiftet: 20. december 1984 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. maj 2014 - 30. april 2015
Bestyrelse	Kurt Flemming Sørensen, Formand Lilian Elinor Sørensen Ditte Maria Kollerup
Direktion	Ditte Maria Kollerup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Jutlander Bank A/S Hobrovej 91 9530 Støvring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2014 - 30. april 2015 for K.F.S. Boligbyg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 7. juli 2015

Direktion

Ditte Maria Kollerup

Bestyrelse

Kurt Flemming Sørensen
Formand

Lilian Elinor Sørensen

Ditte Maria Kollerup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i K.F.S. Boligbyg A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for K.F.S. Boligbyg A/S for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 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. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Aalborg, den 7. juli 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Tom Johnsen
Statsautoriseret revisor

Jacob Rask
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er entreprenørvirksomhed med byggerier i hovedentreprise og håndværksvirksomhed i øvrigt inden for tømrer-, snedker- og murerfaget. Hovedparten af selskabets aktivitet omfatter villabyggerier.

Virksomheden opererer alene på det danske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på 544 tkr.

Selskabets øgede salg har skabt omsætningsfremgang. Salget af villaer er steget med ca. 50 procent fra kalenderåret 2013 til 2014. For regnskabsåret 2014/15 mærkes en fortsat stigende efterspørgsel og der forventes en yderligere stigning på ca. 30 procent fra kalenderåret 2014 til 2015.

Den øgede aktivitet har skabt stabilt flow i produktionen og firmaet har fået den ønskede position i markedet. Den del af forretningen der beskræftiger sig med om- og tilbygninger samt småsager er ligeledes i fremgang og har fået skabt et jævnt flow af ordretilgang.

Markedet for parcelhuse er fortsat konkurrencepræget og indtjeningen på de enkelte byggerier er fortsat presset. Der er igangsat en række tiltag, der fremadrettet skal sikre en bedre indtjening på de enkelte sager. Resultatet heraf forventes at kunne ses over de kommende 2-3 år.

KFS bygger på tillid, tryghed og kvalitet. KFS har i alle årene sikret, at de garantireparationer, der har været, er blevet udført hurtigt og fagligt forsvarligt. I takt med at kompleksiteten i husene stiger har man valgt at øge hensættelserne yderligere til fremtiden.

Den øgede aktivitet har betydet en forøgelse af balancen med 5.779 tkr. Egenkapitalen er forbedret med 544 tkr. til 6.119 tkr. imens soliditeten er 16,7 procent mod 18,1 procent i 2013/14 som følge af den øgede balance.

Der er aftalte en forlængelse af den ansvarlige lånekapital, hvilket har styrket selskabets soliditet og likviditet.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Aktiviteten forventes fortsat at stige i de kommende år og resultatet forventes at blive forbedret i de kommende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.F.S. Boligbyg A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0 %

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

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. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2014/15 kr.	2013/14 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		19.309.324	15.638
Personaleomkostninger.....	1	-17.264.951	-15.553
Af- og nedskrivninger.....		-626.949	-700
DRIFTSRESULTAT		1.417.424	-615
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-161.913	-167
Andre finansielle indtægter.....	2	380.657	340
Andre finansielle omkostninger.....	3	-878.047	-849
RESULTAT FØR SKAT		758.121	-1.291
Skat af årets resultat.....	4	-213.750	259
ÅRETS RESULTAT		544.371	-1.032
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		544.371	-1.032
I ALT		544.371	-1.032

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		542.779	1.090
Indretning af lejede lokaler.....		248.783	275
Materielle anlægsaktiver.....	5	791.562	1.365
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		3.625.712	1.788
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		75.000	75
Finansielle anlægsaktiver.....	6	3.700.712	1.863
ANLÆGS AKTIVER.....		4.492.274	3.228
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.186.888	1.230
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		14.077.827	12.458
Varebeholdninger.....		15.264.715	13.688
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.710.321	6.841
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	6.710.958	1.593
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.107.484	2.304
Udsudte skatteaktiver.....		0	290
Andre tilgodehavender.....		396.952	228
Tilgodehavende selskabsskat.....		144.525	136
Periodeafgrænsningsposter.....		278.563	116
Tilgodehavender.....		14.348.803	11.508
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		1.582.063	1.401
Værdipapirer.....		1.582.063	1.401
Likvide beholdninger.....		858.613	942
OMSÆTNINGS AKTIVER.....		32.054.194	27.539
AKTIVER.....		36.546.468	30.767

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Reserve for opskrivninger.....		2.057.640	2.000
Overført overskud.....		3.562.007	3.076
EGENKAPITAL.....	8	6.119.647	5.576
Hensættelse til udskudt skat.....		40.379	0
Andre hensatte forpligtelser.....		2.395.000	1.400
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.435.379	1.400
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.018.017	3.157
Anden gæld.....		6.674.077	8.193
Ansvarlig lånekapital.....		5.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	14.692.094	11.350
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	537.445	135
Gæld til pengeinstitutter.....		946.120	2.707
Ansvarlig lånekapital.....		0	5.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	7	1.574.973	591
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.338.080	1.713
Anden gæld.....		3.902.730	2.295
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.299.348	12.441
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		27.991.442	23.791
PASSIVER.....		36.546.468	30.767
 Eventualposter mv.	 10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		

NOTER

	2014/15 kr.	2013/14 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	14.517.607	13.029	
Pensioner.....	2.076.156	1.964	
Omkostninger til social sikring.....	330.093	331	
Andre personaleomkostninger.....	341.095	229	
	17.264.951	15.553	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	119.812	111	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	260.845	229	
	380.657	340	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	709.769	715	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	168.278	134	
	878.047	849	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-116.613	-136	
Regulering af udskudt skat.....	311.853	-123	
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats.....	18.510	0	
	213.750	-259	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. maj 2014.....	7.727.008	363.629	
Tilgang.....	0	57.854	
Afgang.....	-110.000	0	
Kostpris 30. april 2015.....	7.617.008	421.483	
Opskrivninger 1. maj 2014.....	2.666.000	0	
Årets opskrivninger.....	-28.000	0	
Opskrivninger 30. april 2015.....	2.638.000	0	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2014.....	9.302.575	88.403	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-132.400	0	
Årets afskrivninger.....	542.054	84.297	
Af- og nedskrivninger 30. april 2015.....	9.712.229	172.700	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015.....	542.779	248.783	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	6

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Lejededpositum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. maj 2014.....	18.054.000	75.000
Tilgang.....	2.000.000	0
Kostpris 30. april 2015.....	20.054.000	75.000
Ned- og afskrivninger 1. maj 2014.....	16.266.375	
Årets nedskrivning.....	161.913	
Ned- og afskrivninger 30. april 2015.....	16.428.288	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015.....	3.625.712	75.000

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
KFS Invest ApS, Støvring.....	3.625.712	-161.913	100 %
		2015	2014
		kr.	tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning			7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		42.454.647	15.364
Acontofaktureringer.....		-37.318.662	-14.362
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		5.135.985	1.002
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		6.710.958	1.593
Modtagne forudbetalinger fra kunder (passiver).....		-1.574.973	-591
		5.135.985	1.002

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2014.....	500.000	1.999.500	3.075.776	5.575.276
Overførsel til/fra andre poster.....		58.140	-58.140	
Forslag til årets resultatdisponering.....			544.371	544.371
Egenkapital 30. april 2015.....	500.000	2.057.640	3.562.007	6.119.647

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser	1/5 2014 gæld i alt	30/4 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	Note 9
Gæld til realkreditinstitutter...	3.291.641	3.155.462	137.445	2.466.401	
Anden gæld.....	8.193.394	7.074.077	400.000	0	
Ansvarlig lånekapital.....	0	5.000.000	0	0	
	11.485.035	15.229.539	537.445	2.466.401	

Eventualposter mv.

10

Selskabet er omfattet af pligt til udførelse af serviceeftersyn ved aftaler indgået efter AB92. Der er usikkerhed forbundet med opgørelsen og pålideligheden af den fremtidige beløbsmæssige størrelse af serviceforpligtelsen, hvorfor omkostningerne hertil vil afvige i forhold til den i årsregnskabet hensatte forpligtelse hertil. Afgivelsen kan være såvel positiv som negativ.

Selskabet er part i enkelte tvister. Selskabets ledelse har til en konkret sag hensat et beløb ud fra de omkostninger der forventes at blive påført selskabet ud fra det forventede udfald af den ikke afgjorte sag. Der udover er der hensat til forventet tab på en række mindre tvister. Det er ledelsens vurdering, at udfaldet af disse tvister ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling, ud over det der er indregnet i årsregnskabet pr. 30. april 2015.

Selskabet har pr. 30. april 2015 påtaget sig leje- og leasingforpligtelser med en samlet betalingsforpligtelse på 1.578 tkr. i opsigelsesperioden.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Ditte Maria Kollerup Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Ditte Maria Kollerup Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der givet pant i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.553 tkr. pr. 30. april 2015. Der er ligeledes afgivet sikkerhed i indestående.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 3.155 tkr. er der givet pant i varelager i form af grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 6.894 tkr.

Ejerforhold

12

Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5 % af stemmerne eller aktiekapitalen:

Ditte Maria Kollerup Holding ApS
Hagensvej 48
9530 Støvring

Ditte Maria Holding ApS
Hagensvej 48
9530 Støvring