

Jørgen Rossen Nielsen Holding A/S

Toldbodvej 64, 7000 Fredericia
CVR-nr. 16 66 93 42

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.12.16

Jørgen Rossen Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 21

Selskabet

Jørgen Rossen Nielsen Holding A/S
Toldbodvej 64
Snoghøj
7000 Fredericia
Hjemsted: Fredericia
CVR-nr.: 16 66 93 42
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Bestyrelse

Jørgen Rossen Nielsen
Tove Grønvald Nielsen
Svend Kurt Jakobsen

Direktion

Jørgen Rossen Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Jørgen Rossen Nielsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 14. december 2016

Direktionen

Jørgen Rossen Nielsen

Bestyrelsen

Jørgen Rossen Nielsen

Tove Grønvald Nielsen

Svend Kurt Jakobsen

Til kapitalejeren i Jørgen Rossen Nielsen Holding A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen Rossen Nielsen Holding A/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, 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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 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.

Aarhus, den 14. december 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Andersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af at eje kapitalandele i datter- og associerede selskaber samt investering i kommanditselskaber og andre værdipapirer.

Selskabet er pr. 1. oktober 2015 fusioneret med de helejede datterselskaber Bælthuset Syd ApS og Magnum Invest, Fredericia ApS. Sammenligningstal er ikke tilrettet.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK -4.567.074 mod DKK 17.819.796 for perioden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 97.177.652.

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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste	193.345	28.913
1 Personaleomkostninger	-15.724	-22.700
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.218.102	3.096.070
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	17.438.982	18.993.144
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	-20.123.758	-3.387.053
2 Andre finansielle indtægter	171.007	85.890
Nedskrivning af finansielle aktiver	-50.000	-16.880
3 Andre finansielle omkostninger	-1.323.397	-1.717.168
Finansielle poster i alt	-8.105.268	17.054.003
Resultat før skat	-7.927.647	17.060.216
4 Skat af årets resultat	3.360.573	759.580
Årets resultat	-4.567.074	17.819.796
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Overført resultat	-4.667.074	17.819.796
I alt	-4.567.074	17.819.796

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.592.510	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.592.510	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	21.592.454	26.055.920
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	70.204.661	57.365.855
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	456.648	20.290.637
	Finansielle anlægsaktiver i alt	92.253.763	103.712.412
	Anlægsaktiver i alt	93.846.273	103.712.412
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	24.646.823	25.819.165
	Udskudt skatteaktiv	4.537.062	1.177.174
	Andre tilgodehavender	718.829	246.382
	Periodeafgrænsningsposter	6.724	0
	Tilgodehavender i alt	29.909.438	27.242.721
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.429	65.563
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	16.429	65.563
	Likvide beholdninger	0	8
	Omsætningsaktiver i alt	29.925.867	27.308.292
	Aktiver i alt	123.772.140	131.020.704

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	10.400.000	10.400.000
	Overført resultat	86.677.652	90.898.016
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	0
8	Egenkapital i alt	97.177.652	101.298.016
	Langfristet del af selskabsskat	0	50.333
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	50.333
	Gæld til kreditinstitutter	14.112.346	16.321.165
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	43.397	67.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.668.118	2.213.991
	Selskabsskat	79.928	432.661
	Anden gæld	10.690.699	10.637.163
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.594.488	29.672.355
	Gældsforpligtelser i alt	26.594.488	29.722.688
	Passiver i alt	123.772.140	131.020.704

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi, hvis det er muligt at fastsætte dagsværdien og ellers til kostpris i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	11.000	12.000
Personalemkostninger i øvrigt	4.724	10.700
I alt	15.724	22.700
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.318	85.783
Øvrige finansielle indtægter	48.689	67
Valutakursgevinst	0	40
I alt	171.007	85.890
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	52.692	94.001
Øvrige finansielle omkostninger	1.270.705	1.623.167
I alt	1.323.397	1.717.168
4. Skatter		
Årets aktuelle skat	0	50.333
Årets udskudte skat	-3.360.573	-809.913
I alt	-3.360.573	-759.580

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	59.135.798	59.135.798
Tilgang i året	1.123.867	0
Overført	-747.000	0

Kostpris pr. 30.09.16	59.512.665	59.135.798
-----------------------	------------	------------

Opskrivninger pr. 30.09.15	-33.079.878	-36.400.007
Egenkapitalreguleringer	446.710	224.059
Årets resultat	-4.218.104	3.096.070
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-1.068.939	0

Opskrivninger pr. 30.09.16	-37.920.211	-33.079.878
----------------------------	-------------	-------------

Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	21.592.454	26.055.920
------------------------------------	------------	------------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
79.301 ApS, Fredericia	100%
J.R.N. Holding ApS, Fredericia	100%
Bælthuset A/S, Fredericia	100%
Bælthuset Nord A/S, Fredericia	67%
SBO H ApS, Fredericia	100%

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	14.000.000	14.000.000
Tilgang i året	0	0
Kostpris pr. 30.09.16	14.000.000	14.000.000
Opskrivninger pr. 30.09.15	43.365.855	30.815.681
Årets resultat	17.438.982	18.993.144
Udbytte	-4.600.176	-6.442.970
Opskrivninger pr. 30.09.16	56.204.661	43.365.855
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	70.204.661	57.365.855

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
HPG Holding A/S, København	27%
Strevelinsvej 34, Fredericia A/S, Vejle	50%

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 30.09.15	20.290.637
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	248.729
Tilgang i året	44.614
Nedskrivning og hævnning i året	-20.127.332
Kostpris pr. 30.09.16	456.648
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	456.648

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 01.10.14	10.400.000	72.854.161	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	224.059	0
Forslag til resultatdisponering	0	17.819.796	0
Saldo pr. 30.09.15	10.400.000	90.898.016	0

Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16

Saldo pr. 01.10.15	10.400.000	90.898.016	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	446.710	0
Forslag til resultatdisponering	0	-4.667.074	100.000
Saldo pr. 30.09.16	10.400.000	86.677.652	100.000

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	10.400	1.000

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders realkreditgæld t.DKK 104.355 samt for sammes gæld til kreditinstitutter t.DKK 19.481. Selskabet har afgivet limiteret selvskyldnerkaution stor t.DKK 9.142 for associerede virksomheders realkreditgæld samt t.DKK 4.897 for sammes gæld til kreditinstitutter. Prorata hæftelser udgør på balancedagen t.DKK 2.869.

9. Eventualforpligtelser - fortsat -

Selskabet er interessent i et interessentskab og hæfter dermed ubegrænset for dette selskabs forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør på balancedagen t.DKK 897, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 53.

Selskabet har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvær.

10. Sikkerhedsstillelser

Resthæftelse på kommanditselskaber udgør på balancedagen t.DKK 701.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 14.112 er der givet pant i unoterede værdipapirer og værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 64.586.