

Justesen Holding ApS

Ladelundsvej 15

8600 Silkeborg

CVR-nr. 20073896

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.02.2017

Dirigent

Navn: Niels Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Justesen Holding ApS
Ladelundsvej 15
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20073896
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Oluf Justesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Justesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24.02.2017

Direktion

Oluf Justesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Justesen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Justesen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 24.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Martin Brinch Therkelsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i kapitalanbringelse i tilknyttet virksomhed samt investering i fast ejendom og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at driftsresultatet og aktivitetsniveauet har været tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttotab		(138.562)	(91.548)
Personaleomkostninger	1	(120.216)	(120.689)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(160.000)</u>	<u>(282.200)</u>
Driftsresultat		(418.778)	(494.437)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.102.500	1.325.000
Andre finansielle indtægter		544.486	1.037.991
Andre finansielle omkostninger		<u>(163.771)</u>	<u>(19.093)</u>
Resultat før skat		1.064.437	1.849.461
Skat af årets resultat	3	<u>8.280</u>	<u>(121.088)</u>
Årets resultat		<u>1.072.717</u>	<u>1.728.373</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.200.000	1.800.000
Overført resultat		<u>(127.283)</u>	<u>(71.627)</u>
		<u>1.072.717</u>	<u>1.728.373</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Grunde og bygninger		6.610.000	6.620.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		717.500	867.500
Materielle anlægsaktiver	4	7.327.500	7.487.500
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.000.000	5.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.086	16.086
Finansielle anlægsaktiver	5	5.016.086	5.016.086
Anlægsaktiver		12.343.586	12.503.586
Andre tilgodehavender	6	913.251	652.081
Tilgodehavender		913.251	652.081
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.721.816	20.032.439
Værdipapirer og kapitalandele		19.721.816	20.032.439
Likvide beholdninger		149.656	665.805
Omsætningsaktiver		20.784.723	21.350.325
Aktiver		33.128.309	33.853.911

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		7.910.052	7.910.052
Overført overskud eller underskud		22.531.471	22.658.754
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.200.000	1.800.000
Egenkapital		31.841.523	32.568.806
Udskudt skat		1.130.000	1.139.000
Hensatte forpligtelser		1.130.000	1.139.000
Anden gæld		156.786	146.105
Kortfristede gældsforpligtelser		156.786	146.105
Gældsforpligtelser		156.786	146.105
Passiver		33.128.309	33.853.911

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	200.000	7.910.052	22.658.754	1.800.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.800.000)
Årets resultat	0	0	(127.283)	1.200.000
Egenkapital ultimo	200.000	7.910.052	22.531.471	1.200.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				32.568.806
Udbetalt ordinært udbytte				(1.800.000)
Årets resultat				1.072.717
Egenkapital ultimo				31.841.523

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	120.000	119.850
Andre omkostninger til social sikring	216	839
	120.216	120.689
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	160.000	167.200
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	115.000
	160.000	282.200
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	135.000
Ændring af udskudt skat	(9.000)	(11.000)
Regulering vedrørende tidligere år	720	(2.912)
	(8.280)	121.088

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.807.616	1.099.540
Kostpris ultimo	1.807.616	1.099.540
Opskrivninger primo	4.986.871	0
Opskrivninger ultimo	4.986.871	0
Af- og nedskrivninger primo	(174.487)	(232.040)
Årets afskrivninger	(10.000)	(150.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(184.487)	(382.040)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.610.000	717.500
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	1.623.129	-
	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	979.425	16.086
Kostpris ultimo	979.425	16.086
Opskrivninger primo	4.020.575	0
Opskrivninger ultimo	4.020.575	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000.000	16.086

Dagsværdien på kapitalandele i associerede virksomheder er opgjort med udgangspunkt i den værdi, der blev handlet aktier til pr. 01.01.2015 samt den efterfølgende resultatudvikling i den associerede virksomhed.

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
6. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	<u>913.251</u>	<u>652.081</u>
	<u>913.251</u>	<u>652.081</u>

I øvrige tilgodehavender indgår rentebærende anfordringsgældsbrev på 467.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har tidligere målt kapitalandele i unoterede selskaber til dagsværdi. Fra regnskabsåret 2016 indregnes kapitalandele i unoterede selskaber til kostpris. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ikke beløbsmæssig indvirkning på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultatet.

Derudover er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde (herunder værdi af skov) og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivning og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssig uafhængig vurdering af dagsværdien.

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Skovejendom, og herunder skovarealer afskrives ikke.

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes og måles til dagsværdi via løbende værdiregulering i henhold til årsregnskabslovens § 41. Indregning af indtægter fra associeret virksomhed foretages på baggrund af årets modtagne udbytte.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed overføres til reserve for nettoopskrivning under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.