

Justesen Holding ApS

Ladelundsvej 15
8600 Silkeborg
CVR-nr. 20073896

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.02.2019

Dirigent

Navn: Niels Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Justesen Holding ApS
Ladelundsvej 15
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20073896
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Oluf Justesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 22.02.2019

Direktion

Oluf Justesen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Justesen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Justesen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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 22.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24821

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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(211.100)	(135.046)
Personaleomkostninger	1	(120.000)	(120.000)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(5.596)</u>	<u>(127.000)</u>
Driftsresultat		(336.696)	(382.046)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.338.750	1.237.500
Andre finansielle indtægter		480.280	1.497.080
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.232.084)</u>	<u>(52.458)</u>
Resultat før skat		250.250	2.300.076
Skat af årets resultat	3	<u>238.561</u>	<u>(235.648)</u>
Årets resultat		<u>488.811</u>	<u>2.064.428</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.200.000	2.000.000
Overført resultat		<u>(711.189)</u>	<u>64.428</u>
		<u>488.811</u>	<u>2.064.428</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger		12.650.201	6.600.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		99.500	500
Materielle anlægsaktiver	4	12.749.701	6.600.500
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.000.000	5.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.586	16.086
Finansielle anlægsaktiver	5	5.018.586	5.016.086
Anlægsaktiver		17.768.287	11.616.586
Andre tilgodehavender	6	333.694	404.231
Tilgodehavende selskabsskat		71.429	90.213
Tilgodehavender		405.123	494.444
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.393.915	21.315.597
Værdipapirer og kapitalandele		16.393.915	21.315.597
Likvide beholdninger		555.941	535.224
Omsætningsaktiver		17.354.979	22.345.265
Aktiver		35.123.266	33.961.851

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		7.910.052	7.910.052
Overført overskud eller underskud		21.884.710	22.595.899
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.200.000	2.000.000
Egenkapital		<u>31.194.762</u>	<u>32.705.951</u>
Udskudt skat		874.000	1.114.000
Hensatte forpligtelser		<u>874.000</u>	<u>1.114.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.017.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>3.017.000</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	15.000
Anden gæld		17.504	126.900
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>37.504</u>	<u>141.900</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.054.504</u>	<u>141.900</u>
Passiver		<u>35.123.266</u>	<u>33.961.851</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	200.000	7.910.052	22.595.899	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Årets resultat	0	0	(711.189)	1.200.000
Egenkapital ultimo	200.000	7.910.052	21.884.710	1.200.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				32.705.951
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Årets resultat				488.811
Egenkapital ultimo				31.194.762

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	120.000	120.000
	120.000	120.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.596	87.000
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	40.000
	5.596	127.000
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	250.030
Ændring af udskudt skat	(240.000)	(16.000)
Regulering vedrørende tidligere år	1.439	1.618
	(238.561)	235.648

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.807.616	167.340
Tilgange	<u>6.050.201</u>	<u>104.596</u>
Kostpris ultimo	<u>7.857.817</u>	<u>271.936</u>
Opskrivninger primo	<u>4.986.871</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>4.986.871</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(194.487)	(166.840)
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>(5.596)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(194.487)</u>	<u>(172.436)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>12.650.201</u>	<u>99.500</u>
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	<u>7.663.330</u>	<u>-</u>
	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	979.425	16.086
Tilgange	<u>0</u>	<u>2.500</u>
Kostpris ultimo	<u>979.425</u>	<u>18.586</u>
Opskrivninger primo	<u>4.020.575</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>4.020.575</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.000.000</u>	<u>18.586</u>

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

	2018	2017
	kr.	kr.
6. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	333.694	404.231
	333.694	404.231

I øvrige tilgodehavender indgår rentebærende anfordringsgældsbrev på 272 t.kr.

	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	3.017.000
	3.017.000

	2018	2017
	kr.	kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	147.300	235.680

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.050.201 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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