

Justesen Holding ApS

CVR-nr. 20073896

Ladelundsvej 15

8600 Silkeborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.03.2016

Dirigent

Navn: Niels Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Justesen Holding ApS
Ladelundsvej 15
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20073896
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Oluf Justesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 01.03.2016

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 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 01.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Martin Brinch Therkelsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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.

De ordinære indtjening og aktiviteterne i 2016 forventes på samme niveau som i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

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 med undtagelse af nedenstående.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Klassifikationen af selskabets beholdning af børsnoterede værdipapirer er ændret. Værdipapirer indgår fremadrettet i posten ”Andre værdipapirer og kapitalandele” under omsætningsaktiver. Ændringen har herudover ingen beløbsmæssig effekt. Sammenligningstal er ændret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(91.548)	(107.337)
Personaleomkostninger	1	(120.689)	(80.669)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(282.200)</u>	<u>(97.594)</u>
Driftsresultat		(494.437)	(285.600)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.325.000	800.000
Andre finansielle indtægter		1.037.991	1.001.131
Andre finansielle omkostninger		<u>(19.093)</u>	<u>(6.646)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.849.461	1.508.885
Skat af ordinært resultat	3	<u>(121.088)</u>	<u>(173.519)</u>
Årets resultat		<u>1.728.373</u>	<u>1.335.366</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.800.000	1.800.000
Overført resultat		<u>(71.627)</u>	<u>(464.634)</u>
		<u>1.728.373</u>	<u>1.335.366</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		6.620.000	6.630.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>867.500</u>	<u>957.500</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>7.487.500</u>	<u>7.587.500</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.000.000	5.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>16.086</u>	<u>16.086</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>5.016.086</u>	<u>5.016.086</u>
Anlægsaktiver		<u>12.503.586</u>	<u>12.603.586</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	3.500.000
Andre tilgodehavender	6	<u>652.081</u>	<u>3.724.700</u>
Tilgodehavender		<u>652.081</u>	<u>7.224.700</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>20.032.439</u>	<u>13.432.413</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>20.032.439</u>	<u>13.432.413</u>
Likvide beholdninger		<u>665.805</u>	<u>136.670</u>
Omsætningsaktiver		<u>21.350.325</u>	<u>20.793.783</u>
Aktiver		<u><u>33.853.911</u></u>	<u><u>33.397.369</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		7.910.052	7.801.227
Overført overskud eller underskud		22.658.754	22.339.206
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.800.000	1.800.000
Egenkapital		<u>32.568.806</u>	<u>32.140.433</u>
Udskudt skat		1.139.000	1.150.000
Hensatte forpligtelser		<u>1.139.000</u>	<u>1.150.000</u>
Skyldig selskabsskat		0	9.714
Anden gæld		146.105	97.222
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>146.105</u>	<u>106.936</u>
Gældsforpligtelser		<u>146.105</u>	<u>106.936</u>
Passiver		<u><u>33.853.911</u></u>	<u><u>33.397.369</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	7.801.227	22.339.206	1.800.000	32.140.433
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.800.000)	(1.800.000)
Værdireguleringer	0	500.000	0	0	500.000
Overført til reserver	0	(391.175)	391.175	0	0
Årets resultat	0	0	(71.627)	1.800.000	1.728.373
Egenkapital ultimo	200.000	7.910.052	22.658.754	1.800.000	32.568.806

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	119.850	79.850
Andre omkostninger til social sikring	839	819
	120.689	80.669
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	167.200	97.594
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	115.000	0
	282.200	97.594
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	135.000	140.000
Ændring af udskudt skat	(11.000)	33.000
Regulering vedrørende tidligere år	(2.912)	519
	121.088	173.519

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.807.616	1.310.934
Tilgange	0	932.200
Afgange	0	(1.143.594)
Kostpris ultimo	1.807.616	1.099.540
Opskrivninger primo	4.986.871	0
Opskrivninger ultimo	4.986.871	0
Af- og nedskrivninger primo	(164.487)	(353.434)
Årets afskrivninger	(10.000)	(157.200)
Tilbageførsel ved afgange	0	278.594
Af- og nedskrivninger ultimo	(174.487)	(232.040)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.620.000	867.500
Merværdi ved foretagne opskrivninger	4.986.871	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.088.250	16.086
Afgange	(108.825)	0
Kostpris ultimo	979.425	16.086
Opskrivninger primo	3.911.750	0
Dagsværdireguleringer	500.000	0
Tilbageførsel ved afgange	(391.175)	0
Opskrivninger ultimo	4.020.575	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000.000	16.086

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:				
Valtor Industri A/S	Silkeborg	22,50	8.556.068	4.926.393
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
6. Andre tilgodehavender				
Øvrige tilgodehavender			<u>652.081</u>	<u>3.724.700</u>
			<u>652.081</u>	<u>3.724.700</u>

I øvrige tilgodehavender indgår rentebærende anfordringsgældsbrief på 550.000 kr.