

Henrik Jørgensen Holding ApS

Industrivænget 2

8783 Hornsyld

CVR-nr. 20 83 10 81

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 15/11 2018

Henrik Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	12
Balance pr. 30. juni 2018	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Henrik Jørgensen Holding ApS
Industrivænget 2
8783 Hornsyld

CVR-nr.: 20 83 10 81
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Stiftet: 24. marts 1998
Hjemsted: Hedensted

Direktion

Henrik Jørgensen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Henrik Jørgensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornsyld, den 26. oktober 2018

Direktion

Henrik Jørgensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Henrik Jørgensen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 26. oktober 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i Murer- og betonfirmaet Erling Jørgensen A/S og eventuel anden formueinvestering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 820.829, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 29.332.355.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Jørgensen Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af lejeindtægt med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægt

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er 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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	100.000 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Henrik Jørgensen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, der omfatter unoterede anparter, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 aconto-skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste		58.163	173.894
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(150.600)</u>	<u>(54.000)</u>
Resultat før finansielle poster		(92.437)	119.894
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	(1.047.330)	8.770
Finansielle indtægter	2	665.280	1.856.199
Finansielle omkostninger	3	<u>(239.656)</u>	<u>(32.012)</u>
Resultat før skat		(714.143)	1.952.851
Skat af årets resultat	4	<u>(106.686)</u>	<u>(439.574)</u>
Årets resultat		(820.829)	1.513.277
Foreslået udbytte		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(1.047.332)	8.770
Overført resultat		<u>(23.497)</u>	<u>1.254.507</u>
		(820.829)	1.513.277

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	5	7.924.712	3.304.374
Materielle anlægsaktiver		<u>7.924.712</u>	<u>3.304.374</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	2.974.738	3.520.480
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.274.738</u>	<u>3.820.480</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>11.199.450</u>	<u>7.124.854</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	3.129
Andre tilgodehavender		181.428	294.214
Tilgodehavende selskabsskat		196.389	619.493
Periodeafgrænsningsposter		9.057	41.132
Tilgodehavender		<u>386.874</u>	<u>957.968</u>
Værdipapirer		18.097.585	21.463.551
Værdipapirer		<u>18.097.585</u>	<u>21.463.551</u>
Likvide beholdninger		<u>776.088</u>	<u>3.032.013</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>19.260.547</u>	<u>25.453.532</u>
Aktiver i alt		<u>30.459.997</u>	<u>32.578.386</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		511.201	1.558.533
Overført resultat		28.446.154	28.469.652
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	250.000
Egenkapital	8	<u>29.332.355</u>	<u>30.403.185</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>775.115</u>	<u>728.043</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>775.115</u>	<u>728.043</u>
Depositum		89.157	63.879
Leverandører af varer og tjenesteydelser		168.774	502.800
Selskabsskat		0	856.239
Skyldigt sambeskatningsbidrag		59.356	0
Anden gæld		27.240	24.240
Periodeafgrænsningsposter		8.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>352.527</u>	<u>1.447.158</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>352.527</u>	<u>1.447.158</u>
Passiver i alt		<u>30.459.997</u>	<u>32.578.386</u>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	1.558.533	28.469.651	250.000	30.403.184
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(250.000)	(250.000)
Årets resultat	0	(1.047.332)	(23.497)	250.000	(820.829)
Egenkapital 30. juni 2018	125.000	511.201	28.446.154	250.000	29.332.355

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Årets resultat		(820.829)	1.513.277
Reguleringer	13	878.992	(1.339.383)
Ændring i driftskapital	14	<u>(149.760)</u>	<u>182.708</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(91.597)	356.602
Renteindbetalinger og lignende		665.280	1.856.199
Renteudbetalinger og lignende		<u>(239.656)</u>	<u>(32.012)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		334.027	2.180.789
Betalt selskabsskat		<u>(433.392)</u>	<u>22.005</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(99.365)	2.202.794
Køb af materielle anlægsaktiver		(4.770.938)	(1.300.000)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(501.588)	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		<u>0</u>	<u>2.289.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(5.272.526)	989.000
Betalt udbytte		<u>(250.000)</u>	<u>(500.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(250.000)	(500.000)
Ændring i likvider		(5.621.891)	2.691.794
Likvide beholdninger		3.032.013	347.983
Værdipapirer		<u>21.463.551</u>	<u>21.455.787</u>
Likvider 1. juli 2017		<u>24.495.564</u>	<u>21.803.770</u>
Likvider 30. juni 2018		<u>18.873.673</u>	<u>24.495.564</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		776.088	3.032.013
Værdipapirer		<u>18.097.585</u>	<u>21.463.551</u>
Likvider 30. juni 2018		<u>18.873.673</u>	<u>24.495.564</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	0	8.770
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	<u>(1.047.330)</u>	<u>0</u>
	<u>(1.047.330)</u>	<u>8.770</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>665.280</u>	<u>1.856.199</u>
	<u>665.280</u>	<u>1.856.199</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>239.656</u>	<u>32.012</u>
	<u>239.656</u>	<u>32.012</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	59.356	415.822
Årets udskudte skat	47.072	23.752
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>258</u>	<u>0</u>
	<u>106.686</u>	<u>439.574</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. juli 2017	4.330.374
Tilgang i årets løb	4.770.938
Kostpris 30. juni 2018	9.101.312
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	1.026.000
Årets afskrivninger	150.600
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	1.176.600
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	7.924.712

Kontant ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2017 udgør kr. 5.750.000.

	2018	2017
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2017	1.961.947	1.961.947
Tilgang i årets løb	501.588	0
Kostpris 30. juni 2018	2.463.535	1.961.947
Værdireguleringer 1. juli 2017	1.558.533	3.838.763
Årets resultat	(1.048.668)	8.770
Udbytte modtaget	0	(2.289.000)
Årets opskrivninger, netto	1.338	0
Værdireguleringer 30. juni 2018	511.203	1.558.533
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	2.974.738	3.520.480

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Murer- & betonfirmaet Erling Jørgensen A/S	Hedensted	80 %	2.974.738	(1.048.668)

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- pirer og kapital- andele</u>
Kostpris 1. juli 2017	<u>300.000</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>300.000</u>

8 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2017	728.043	704.291
Hensat i året	<u>47.072</u>	<u>23.752</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2018	<u>775.115</u>	<u>728.043</u>
Materielle anlægsaktiver	548.295	501.223
Ejendomsavance	<u>226.820</u>	<u>226.820</u>
	<u>775.115</u>	<u>728.043</u>

10 Eventualposter mv.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser udover garantier forbundet med selskabets normale aktiviteter.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskab på max. kr. 750.000.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Henrik Jørgensen, Bredmadevej 1, 8783 Hornsyld.

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(665.280)	(1.856.199)
Finansielle omkostninger	239.656	32.012
Af- og nedskrivninger	150.600	54.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.047.330	(8.770)
Skat af årets resultat	106.686	439.574
	<u>878.992</u>	<u>(1.339.383)</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	35.204	(3.111)
Ændring i leverandører mv.	(184.964)	185.819
	<u>(149.760)</u>	<u>182.708</u>