

Henrik Jørgensen Holding ApS

Industrivænget 2

8783 Hornsyld

CVR-nr. 20 83 10 81

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/11 2019

Henrik Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	12
Balance pr. 30. juni 2019	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Henrik Jørgensen Holding ApS
Industrivænget 2
8783 Hornsyld

CVR-nr.: 20 83 10 81
Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Stiftet: 24. marts 1998
Hjemsted: Hedensted

Direktion

Henrik Jørgensen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Nykredit Bank A/S

Ringkøbing Landbobank A/S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornsyld, den 28. november 2019

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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 regnskabsbrugere 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 28. november 2019

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 anden formueinvestering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 843.623, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 29.925.978.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Jørgensen Holding ApS for 2018/19 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 2018/19 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 administrationselskab 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. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, 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 og kapitalandele

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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 acontoskatter.

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, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, 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 aktiekapital 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 2018 - 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste		259.372	58.163
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(150.600)</u>	<u>(150.600)</u>
Resultat før finansielle poster		108.772	(92.437)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	112.631	(1.047.330)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	244.618	0
Finansielle indtægter	3	588.536	665.280
Finansielle omkostninger	4	<u>(31.100)</u>	<u>(239.656)</u>
Resultat før skat		1.023.457	(714.143)
Skat af årets resultat	5	<u>(179.834)</u>	<u>(106.686)</u>
Årets resultat		843.623	(820.829)
Foreslået udbytte		500.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(10.982)	(1.047.332)
Overført resultat		<u>354.605</u>	<u>(23.497)</u>
		843.623	(820.829)

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	6	8.074.112	7.924.712
Materielle anlægsaktiver		8.074.112	7.924.712
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	2.974.738
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	1.731.987	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver		2.031.987	3.274.738
Anlægsaktiver i alt		10.106.099	11.199.450
Andre tilgodehavender		47.683	181.428
Tilgodehavende selskabsskat		255.430	196.389
Periodeafgrænsningsposter		11.764	9.057
Tilgodehavender		314.877	386.874
Værdipapirer		19.583.748	18.097.585
Værdipapirer		19.583.748	18.097.585
Likvide beholdninger		1.173.804	776.088
Omsætningsaktiver i alt		21.072.429	19.260.547
Aktiver i alt		31.178.528	30.459.997

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		500.219	511.201
Overført resultat		28.800.759	28.446.154
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	250.000
Egenkapital	10	<u>29.925.978</u>	<u>29.332.355</u>
Hensættelse til udskudt skat	11	<u>824.827</u>	<u>775.115</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>824.827</u>	<u>775.115</u>
Depositum		132.197	89.157
Leverandører af varer og tjenesteydelser		137.150	168.774
Skyldigt sambeskatningsbidrag		129.976	59.356
Anden gæld		20.400	27.240
Periodeafgrænsningsposter		8.000	8.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>427.723</u>	<u>352.527</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>427.723</u>	<u>352.527</u>
Passiver i alt		<u>31.178.528</u>	<u>30.459.997</u>
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	125.000	511.201	28.446.154	250.000	29.332.355
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(250.000)	(250.000)
Årets resultat	0	(10.982)	354.605	500.000	843.623
Egenkapital 30. juni 2019	125.000	500.219	28.800.759	500.000	29.925.978

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Årets resultat		843.623	(820.829)
Reguleringer	15	(584.251)	878.992
Ændring i driftskapital	16	<u>135.614</u>	<u>(149.759)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		394.986	(91.596)
Renteindbetalinger og lignende		588.536	665.281
Renteudbetalinger og lignende		<u>(31.099)</u>	<u>(36.460)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		952.423	537.225
Betalt selskabsskat		<u>(118.544)</u>	<u>(433.392)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		833.879	103.833
Køb af materielle anlægsaktiver		(300.000)	(4.770.938)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(501.588)
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>1.600.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.300.000	(5.272.526)
Betalt udbytte		<u>(250.000)</u>	<u>(250.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(250.000)	(250.000)
Ændring i likvider		1.883.879	(5.418.693)
Likvide beholdninger		776.088	3.032.013
Værdipapirer		<u>18.097.585</u>	<u>21.463.551</u>
Likvider 1. juli 2018		18.873.673	24.495.564
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>0</u>	<u>(203.198)</u>
Likvider 30. juni 2019		20.757.552	18.873.673
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.173.804	776.088
Værdipapirer		<u>19.583.748</u>	<u>18.097.585</u>
Likvider 30. juni 2019		20.757.552	18.873.673

Noter til årsrapporten

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	0	(1.047.330)
Avance ved salg af kapitalandele	<u>112.631</u>	<u>0</u>
	<u>112.631</u>	<u>(1.047.330)</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>244.618</u>	<u>0</u>
	<u>244.618</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>588.536</u>	<u>665.280</u>
	<u>588.536</u>	<u>665.280</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>31.100</u>	<u>239.656</u>
	<u>31.100</u>	<u>239.656</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	129.976	59.356
Årets udskudte skat	49.712	47.072
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>146</u>	<u>258</u>
	<u>179.834</u>	<u>106.686</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. juli 2018	9.101.312
Tilgang i årets løb	300.000
Kostpris 30. juni 2019	9.401.312
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	1.176.600
Årets afskrivninger	150.600
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	1.327.200
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	8.074.112

Kontante ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2018 udgør kr. 7.700.000.

	2019	2018
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2018	2.463.535	1.961.947
Tilgang i årets løb	0	501.588
Afgang i årets løb	(1.231.767)	0
Overførsler i årets løb	(1.231.768)	0
Kostpris 30. juni 2019	0	2.463.535
Værdireguleringer 1. juli 2018	511.203	1.558.533
Årets afgang	(255.602)	0
Årets resultat	0	(1.048.668)
Årets opskrivninger, netto	0	1.338
Overførsler i årets løb	(255.601)	0
Værdireguleringer 30. juni 2019	0	511.203
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	0	2.974.738

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2018	0	0
Overførsler i årets løb	1.231.768	0
Kostpris 30. juni 2019	<u>1.231.768</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. juli 2018	0	0
Årets resultat	244.618	0
Overførsler i årets løb	255.601	0
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>500.219</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>1.731.987</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede 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	40 %	1.731.987	244.618

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. juli 2018	<u>300.000</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>300.000</u>

Noter til årsrapporten

10 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2018	775.115	728.043
Hensat i året	<u>49.712</u>	<u>47.072</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2019	<u>824.827</u>	<u>775.115</u>
Materielle anlægsaktiver	598.007	548.295
Ejendomsavance	<u>226.820</u>	<u>226.820</u>
	<u>824.827</u>	<u>775.115</u>

12 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for entreprisgaranti, stillet af associeret virksomhed overfor 3. mand, har selskabet deponeret likvide midler. Deponeringen udgør pr. 30. juni 2019 kr. 349.730.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for associeret virksomhed på max. kr. 750.000.

Noter til årsrapporten

14 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.

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(588.536)	(665.280)
Finansielle omkostninger	31.100	239.656
Af- og nedskrivninger	150.600	150.600
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(112.631)	1.047.330
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	(244.618)	0
Skat af årets resultat	179.834	106.686
	(584.251)	878.992
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	131.038	35.205
Ændring i leverandører mv.	4.576	(184.964)
	135.614	(149.759)