

Henrik Jørgensen Holding ApS

**Industrivænget 2
8783 Hornsyld**

CVR-nr. 20 83 10 81

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/11 2017

Henning Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	12
Balance pr. 30. juni 2017	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Henrik Jørgensen Holding ApS
Industrivænget 2
8783 Hornsyld

CVR-nr.: 20 83 10 81
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
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 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornsyld, den 26. september 2017

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 26. september 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

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 2016/17 udviser et overskud på kr. 1.513.277, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 30.403.185.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Jørgensen Holding ApS for 2016/17 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 2016/17 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 lejeindtægter 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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. 13.200 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

Pengestrøm 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		173.894	215.708
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(54.000)	(54.000)
Resultat før finansielle poster		119.894	161.708
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	8.770	2.645.680
Finansielle indtægter	2	1.856.199	727.191
Finansielle omkostninger	3	(32.012)	(968.381)
Resultat før skat		1.952.851	2.566.198
Skat af årets resultat	4	(439.574)	5.596
Årets resultat		1.513.277	2.571.794
Foreslået udbytte		250.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.770	2.645.680
Overført resultat		1.254.507	(573.886)
		1.513.277	2.571.794

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	5	3.304.374	2.058.374
Materielle anlægsaktiver		<u>3.304.374</u>	<u>2.058.374</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	3.520.480	5.800.710
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.820.480</u>	<u>6.100.710</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.124.854</u>	<u>8.159.084</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.129	0
Andre tilgodehavender		294.214	0
Tilgodehavende selskabsskat		619.493	560.636
Periodeafgrænsningsposter		41.132	41.150
Tilgodehavender		<u>957.968</u>	<u>601.786</u>
Værdipapirer		21.463.551	21.455.787
Værdipapirer		<u>21.463.551</u>	<u>21.455.787</u>
Likvide beholdninger		<u>3.032.013</u>	<u>347.983</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>25.453.532</u>	<u>22.405.556</u>
Aktiver i alt		<u>32.578.386</u>	<u>30.564.640</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.558.533	3.838.763
Overført resultat		28.469.652	24.926.145
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	500.000
Egenkapital		<u>30.403.185</u>	<u>29.389.908</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>728.043</u>	<u>704.291</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>728.043</u>	<u>704.291</u>
Depositum		63.879	62.424
Leverandører af varer og tjenesteydelser		502.800	0
Selskabsskat		856.239	359.555
Anden gæld		24.240	48.462
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.447.158</u>	<u>470.441</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.447.158</u>	<u>470.441</u>
Passiver i alt		<u>32.578.386</u>	<u>30.564.640</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

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 2016	125.000	3.838.763	24.926.145	500.000	29.389.908
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	8.770	1.254.507	250.000	1.513.277
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.289.000)	2.289.000	0	0
Egenkapital 30. juni 2017	125.000	1.558.533	28.469.652	250.000	30.403.185

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Årets resultat		1.513.277	2.571.794
Reguleringer	12	(1.339.383)	(2.356.086)
Ændring i driftskapital	13	<u>182.710</u>	<u>66.139</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		356.604	281.847
Renteindbetalinger og lignende		639.484	727.191
Renteudbetalinger og lignende		<u>(24.127)</u>	<u>(23.300)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		971.961	985.738
Betalt selskabsskat		<u>22.005</u>	<u>(522.560)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		993.966	463.178
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.300.000)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(8.400.205)	(3.962.690)
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		8.908.397	1.987.242
Udlån		692.872	101.908
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		<u>2.289.000</u>	<u>1.043.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.190.064	(830.540)
Betalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(600.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(500.000)	(600.000)
Ændring i likvider		2.684.030	(967.362)
Likvider 1. juli 2016		<u>347.983</u>	<u>1.315.345</u>
Likvider 30. juni 2017		3.032.013	347.983
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>3.032.013</u>	<u>347.983</u>
Likvider 30. juni 2017		3.032.013	347.983

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	8.770	2.645.680
	<u>8.770</u>	<u>2.645.680</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.856.199	727.191
	<u>1.856.199</u>	<u>727.191</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	32.012	968.381
	<u>32.012</u>	<u>968.381</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	415.822	(29.348)
Årets udskudte skat	23.752	23.752
	<u>439.574</u>	<u>(5.596)</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. juli 2016	3.030.374
Tilgang i årets løb	<u>1.300.000</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>4.330.374</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	972.000
Årets afskrivninger	<u>54.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>1.026.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>3.304.374</u>

Kontant ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2016 udgør kr. 2.800.000.

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2017	2016
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli 2016	<u>1.961.947</u>	<u>1.961.947</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>1.961.947</u>	<u>1.961.947</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	3.838.763	2.236.083
Årets resultat	8.770	2.645.680
Udbytte modtaget	<u>(2.289.000)</u>	<u>(1.043.000)</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>1.558.533</u>	<u>3.838.763</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>3.520.480</u>	<u>5.800.710</u>

Noter til årsrapporten

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Murer- & betonfirmaet Erling Jørgensen A/S	Hedensted	70 %	3.520.480	8.770

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- pirer og kapital- andele</u>
Kostpris 1. juli 2016	300.000
Kostpris 30. juni 2017	300.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	300.000

8 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	704.291	680.539
Hensat i året	23.752	23.752
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017	728.043	704.291
Materielle anlægsaktiver	501.223	477.471
Ejendomsavance	226.820	226.820
	728.043	704.291

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v.

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

Selskabet er sambeskattet med Murer- & betonfirmaet Erling Jørgensen A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskab på max. kr. 750.000. Herudover er stillet sikkerhed med kr. 5.115.860 af fondsbeholdningen samt kr. 276.456 af likvide beholdninger.

11 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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(1.856.199)	(727.191)
Finansielle omkostninger	32.012	968.381
Af- og nedskrivninger	54.000	54.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(8.770)	(2.645.680)
Skat af årets resultat	439.574	(5.596)
	<u>(1.339.383)</u>	<u>(2.356.086)</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(3.111)	40.113
Ændring i leverandører mv.	185.821	26.026
	<u>182.710</u>	<u>66.139</u>