

Jaedicke A/S
Runddelen 11, Øster Starup, 6040 Egtved

Årsrapport for
1. oktober 2015 - 30. september 2016

CVR-nr. 21 27 63 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. februar 2017.

Kristian Bendixen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Jaedicke A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 15. februar 2017

Direktion

Karin Christiansen

Bestyrelse

Karin Christiansen

Erik Christiansen

Kristian Bendixen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Jaedicke A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jaedicke A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grindsted, den 15. februar 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jaedicke A/S Runddelen 11 Øster Starup 6040 Egtved CVR-nr.: 21 27 63 83 Stiftet: 25. august 1998 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Karin Christiansen, Vittrup Baunevej 4, 6650 Brørup Erik Christiansen, Vittrup Baunevej 4, 6650 Brørup Kristian Bendixen, Mejsling Skovvej 67, 7100 Vejle
Direktion	Karin Christiansen, Vittrup Baunevej 4, 6650 Brørup
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Dattervirksomhed	ECM & B A/S, Vejle
Associeret virksomhed	ECM Industries A/S, Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i formueadministrerende virksomhed, herunder investering i dattervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.101.641 kr. mod 2.790.822 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2015/16 steget med 521.814 kr., nemlig fra 5.819.224 kr. til 6.341.038 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jaedicke A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jaedicke A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret"

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-38.177	-63.707
Bruttoresultat	-38.177	-63.707
Driftsresultat	-38.177	-63.707
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.996.772	1.877.656
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	2.998.909	862.434
Andre finansielle indtægter	173.837	194.162
1 Andre finansielle omkostninger	0	-63.343
Resultat før skat	5.131.341	2.807.202
2 Skat af årets resultat	-29.700	-16.380
Årets resultat	5.101.641	2.790.822
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.756.700	2.237.847
Udbytte for regnskabsåret	5.500.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-5.155.059	-447.025
Disponeret i alt	5.101.641	2.790.822

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	13.893.158	12.135.367
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	7.987.306	6.523.127
	Aktier	962.580	1.033.640
	Obligationer	<u>2.487.254</u>	<u>2.561.768</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.330.298</u>	<u>22.253.902</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.330.298</u>	<u>22.253.902</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	738.865	12.129
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	215.534	438.862
	Andre tilgodehavender	35.449	32.230
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>696</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>989.848</u>	<u>483.917</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.341.038</u>	<u>5.819.224</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.330.886</u>	<u>6.303.141</u>
	Aktiver i alt	<u>32.661.184</u>	<u>28.557.043</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.977.747	4.375.724
8	Overført resultat	18.657.187	22.657.569
	Egenkapital i alt	<u>27.134.934</u>	<u>27.533.293</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.250	23.750
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.500.000	1.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.526.250	1.023.750
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.526.250</u>	<u>1.023.750</u>
	Passiver i alt	<u>32.661.184</u>	<u>28.557.043</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>63.343</u>
	0	63.343
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>29.700</u>	<u>16.380</u>
	29.700	16.380
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum, primo	12.509.190	15.042.876
Overgået til associerede virksomheder, primo	<u>0</u>	<u>-2.533.686</u>
Kostpris ultimo	12.509.190	12.509.190
Opskrivninger, primo	-373.823	4.319.924
Årets resultat	1.757.791	1.375.413
Overgået til associerede virksomheder, primo	<u>0</u>	<u>-6.069.160</u>
Opskrivninger ultimo	1.383.968	-373.823
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.893.158	12.135.367
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
ECM & B A/S	Vejle	100 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum primo	1.773.580	0
Tilgang i årets løb	0	2.533.686
Afgang i årets løb	<u>-380.053</u>	<u>-760.106</u>
Kostpris ultimo	<u>1.393.527</u>	<u>1.773.580</u>
Opskrivning primo	4.749.547	0
Overført fra tilknyttede virksomheder, primo	0	6.069.160
Årets resultat	2.998.909	862.434
Årets tilbageførsler på afgang	<u>-1.154.677</u>	<u>-2.182.047</u>
Opskrivninger ultimo	<u>6.593.779</u>	<u>4.749.547</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.987.306</u>	<u>6.523.127</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
ECM Industries A/S	Vejle	36,42 %
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	3.568.731	2.992.055
Tilgang i årets løb	0	1.401.127
Afgang i årets løb	<u>-181.036</u>	<u>-824.451</u>
Kostpris ultimo	<u>3.387.695</u>	<u>3.568.731</u>
Opskrivninger primo	27.909	91.837
Årets opskrivninger	<u>77.381</u>	<u>-63.928</u>
Opskrivninger ultimo	<u>105.290</u>	<u>27.909</u>
Nedskrivninger primo	-1.232	0
Årets af-/nedskrivninger	<u>-41.919</u>	<u>-1.232</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-43.151</u>	<u>-1.232</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.449.834</u>	<u>3.595.408</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen er sammensat på følgende måde:		
2 aktier á kr. 100.000		
1 aktier á kr. 196.000		
1 aktier á kr. 94.000		
2 aktier á kr. 3.000		
2 aktier á kr. 2.000		
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	4.375.724	4.319.924
Resultatandel	4.756.700	2.237.847
Regulering i forbindelse med kapitalnedsættelse datterselskab	<u>-1.154.677</u>	<u>-2.182.047</u>
	<u>7.977.747</u>	<u>4.375.724</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	22.657.569	20.922.547
Årets overførte overskud eller tab	-5.155.059	-447.025
Regulering i forbindelse med kapitalnedsættelse datterselskab	<u>1.154.677</u>	<u>2.182.047</u>
	<u>18.657.187</u>	<u>22.657.569</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
10. Eventualposter		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.