

## **H & J Holding ApS**

Faksemosevej 68  
3230 Græsted  
CVR-nr. 25 00 44 93

**Årsrapport for 2015**  
(17. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 29. marts 2016

Peter Hansen  
dirigent

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** H & J Holding ApS  
Faksemosevej 68  
3230 Græsted

**CVR-nr.:** 25 00 44 93

**Stiftet:** 3. november 1999

**Hjemsted:** Gribskov

**Regnskabsår:** 1. januar 2015 - 31. december 2015

**Direktion** Peter Hansen

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for H & J Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 29. marts 2016

I direktionen:

Peter Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i H & J Holding ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H & J Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af tilgodehavender hos associerede selskaber, hvorfor der henvises særskilt hertil.

### **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.

Hellerup, den 29. marts 2016

AUGUSTA REVISION  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 44 53 86

Nikolaj Kure Jensen  
Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er investering samt at eje kapitalandele i virksomheder.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender hos associerede virksomheder kr. 1,7 mio. er efter ledelsens vurdering behæftet med en vis usikkerhed, da der er tale om et unoteret og illikvidt papir med underliggende ejendomme.

Ledelsen har under hensyntagen til tilgængelig information skønnet værdiansættelsen heraf i balancen.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. 252.355.

Egenkapitalen udgør kr. 4.724.794.

Årets resultat anses efter omstændighederne som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for H & J Holding ApS for 1. januar 2015 - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **RESULTATOPGØRELSE**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Resultatandele i kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

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 mv.

### Skat af årets resultat

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomhederne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheders netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsværdien) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Skyldig skat 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, dermed balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trin vist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

Langfristede gældsforpligtelser indeholder poster, der forfalder efter 1 år fra statustidspunktet, mens kortfristede gældsforpligtelser indeholder poster, der forfalder senest 1 år fra statustidspunktet.

## Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
BRUTTORESULTAT .....		-12.334	25.781
Resultat af associerede virksomheder .....	2	170.257	183.016
Finansielle indtægter .....		121.816	115.802
Finansielle omkostninger .....		<u>-2.192</u>	<u>-26.958</u>
RESULTAT FØR SKAT .....		277.547	297.641
Skat af årets resultat .....	3	<u>-25.192</u>	<u>-28.893</u>
ÅRETS RESULTAT .....		<u><u>252.355</u></u>	<u><u>268.748</u></u>
 OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret .....		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ....		50.257	158.016
Overført resultat .....		<u>100.898</u>	<u>10.932</u>
Disponeret i alt .....		<u><u>252.355</u></u>	<u><u>268.748</u></u>

## Balance

### AKTIVER

	Note	31/12-15	31/12-14
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	2	<u>1.178.957</u>	<u>1.128.700</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt .....		<u>1.178.957</u>	<u>1.128.700</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>		<u>1.178.957</u>	<u>1.128.700</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>			
Tilgodehavender:			
Andre tilgodehavender .....		1.730.626	1.954.807
Tilgodehavende hos associerede virksomheder .....		2.172.965	1.827.845
Selskabsskat .....		0	765
Udskudt skatteaktiv .....		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt .....		<u>3.903.591</u>	<u>3.783.417</u>
Likvide beholdninger .....		<u>14.468</u>	<u>34.602</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>		<u>3.918.059</u>	<u>3.818.019</u>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<u><u>5.097.016</u></u>	<u><u>4.946.719</u></u>

## Balance

### PASSIVER

	Note	31/12-15	31/12-14
<b>EGENKAPITAL:</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		569.015	518.758
Overført overskud .....		3.929.579	3.828.681
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>4</b>	<u><u>4.724.794</u></u>	<u><u>4.572.239</u></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....		0	0
Kortfristede gældsforpligtelser til associerede virksomheder....		299.764	288.528
Selskabsskat .....		25.192	0
Anden gæld .....		<u>47.266</u>	<u>85.952</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<u><u>372.222</u></u>	<u><u>374.480</u></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>		<u><u>372.222</u></u>	<u><u>374.480</u></u>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<u><u><u>5.097.016</u></u></u>	<u><u><u>4.946.719</u></u></u>
Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.....	Ingen.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	5		
Personaleforhold .....	6		

## Noter

### 1 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder kr. 1,7 mio. er efter ledelsens vurdering behæftet med en vis usikkerhed, da der er tale om et unoteret og illikvid papir med underliggende ejendomme.

Ledelsen har under hensyntagen til tilgængelig information skønnet værdiansættelsen heraf i balancen.

### 2 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Ass. virksomhed
Kostpris 1. januar 2015 .....	609.942
Tilgang .....	0
Afgang .....	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015 .....	<u>609.942</u>
Værdiregulering 1. januar 2015 .....	518.758
Resultat.....	170.257
Udlodninger.....	-120.000
Øvrige værdireguleringer.....	0
Tilbageførsel af værdireguleringer på afhændede kapitalandele.....	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015 .....	<u>569.015</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 .....	<u><u>1.178.957</u></u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
A/S Hansen & Jacobsen.....	Danmark	33%	381.399	3.035.806
H & J Ejendomme ApS.....	Danmark	33%	129.371	501.065

### 3 Skat af årets resultat

	2015	2014
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	25.192	25.235
Regulering af hensættelse til udskudt skat .....	<u>0</u>	<u>3.658</u>
Skat af årets resultat i alt .....	<u><u>25.192</u></u>	<u><u>28.893</u></u>

## Noter

<b>4 Egenkapital</b>	<b>01/01-15</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>31/12-15</b>
Anpartskapital.....	125.000	-	-	125.000
Nettoopskriv. efter den indre værdis metode ....	518.758	-	50.257	569.015
Overført resultat.....	3.828.681	-	100.898	3.929.579
Henlagt udbytte.....	<u>99.800</u>	<u>-99.800</u>	<u>101.200</u>	<u>101.200</u>
I alt .....	<u>4.572.239</u>	<u>-99.800</u>	<u>252.355</u>	<u>4.724.794</u>
			<b>31/12-15</b>	<b>31/12-14</b>
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000 .....			<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

## 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pengeinstituts mellemværende med associerede virksomhed, H & J Ejendomme ApS, er der er afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution.

## 6 Personaleforhold

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.