

Strandvejen 29   
8400 Ebeltoft

Hovedgaden 34, 1.   
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61   
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99  
Fax 70 23 09 99  
CVR-nr. 31 26 20 89  
mail@kovsted.dk  
www.kovsted.dk

**J. & P. Holding ApS**

Ellekrogen 4 D  
8500 Grenaa

**ÅRSRAPPORT  
2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 5/1 2016



\_\_\_\_\_  
Dirigent

**CVR-nr. 25 52 74 88**

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

### Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

### Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for J. & P. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 31/5 2016

Direktion



Poul Brøchner Blicher Petersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne af J. & P. Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. & P. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 vores revision 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 vurderingen 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.

### 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets aktionærer og bestyrelsen kan i falde ansvar herfor. Lånet inklusiv renter er indfriet i 2016.

### 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.

Ebeltoft, den 31 / 5 2016

Kovsted & Skovgård

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31262089

Johnny Skovgård Rasmussen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

J. & P. Holding ApS  
Ellekrogen 4 D  
8500 Grenaa

CVR-nr: 25 52 74 88  
Stiftet: 4. juli 2000  
Hjemsted: Norddjurs kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Poul Brøchner Blicher Petersen

**Revisor**

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Strandvejen 29  
8400 Ebeltøft

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering i værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold er sket som forventet.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for J. & P. Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### 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 transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det

## Anvendt regnskabspraksis

regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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.

## BALANCEN

### Navnerettigheder

Navnerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

### 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	<u>Brugstid</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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 tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.



## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse

### 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>5.947</b>	<b>2.154</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-14.917	-4.971
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-8.970</b>	<b>-2.817</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-88.722	4.514
Andre finansielle indtægter	347.925	205.513
Andre finansielle omkostninger	-59.256	-82.284
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>190.977</b>	<b>124.926</b>
Skat af årets resultat	-62.144	-26.174
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>128.833</b>	<b>98.752</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-88.722	4.514
Overført resultat	116.355	-5.562
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>128.833</b>	<b>98.752</b>

**Balance 31. december**  
**AKTIVER**

Note	2015	2014
Koncessioner, patenter o.l.	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Andre investeringsaktiver	54.696	69.613
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>54.696</b>	<b>69.613</b>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	651.835	776.400
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>651.835</b>	<b>776.400</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>706.531</b>	<b>846.013</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.580.288	1.947.049
Andre tilgodehavender	377.903	477.903
3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	71.230	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.029.421</b>	<b>2.424.952</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.906.674	2.171.144
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>2.906.674</b>	<b>2.171.144</b>
Likvide beholdninger	242.421	418.597
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>5.178.516</b>	<b>5.014.693</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>5.885.047</b>	<b>5.860.706</b>

**Balance 31. december**  
**PASSIVER**

Note	2015	2014
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	2.351.262	2.351.262
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.928	129.493
Overført resultat	3.248.452	3.132.097
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>4 EGENKAPITAL</b>	<b>5.830.842</b>	<b>5.837.652</b>
Hensættelse til udskudt skat	2.800	3.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>2.800</b>	<b>3.000</b>
Kreditinstitutter	28	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Selskabsskat	41.377	10.054
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>51.405</b>	<b>20.054</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>51.405</b>	<b>20.054</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>5.885.047</b>	<b>5.860.706</b>
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

	Andre investering-aktiver
<b>1 Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris 1. januar 2015	74.585
Årets tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>74.585</b>
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015	-4.972
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af-/nedskrivninger	-14.917
<b>Af-/nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-19.889</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>54.696</b>

	2015	2014
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	646.907	646.907
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>646.907</b>	<b>646.907</b>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2015	129.493	89.574
Årets resultatandele	-88.722	4.514
Kapitalregulering i perioden	-35.843	35.405
<b>Op- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>4.928</b>	<b>129.493</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>651.835</b>	<b>776.400</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Ema's A/S	Syddjurs	41 %	-88.722	651.836

## Noter

	2015	2014
<b>3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	71.230	0
	<u>71.230</u>	<u>0</u>

Der er i årets løb ydet lån til selskabets ledelse, og på balancedagen var lånet endnu ikke indfriet. Lånet er forrentet med 10,2 %. Der er i regnskabsåret tilbagebetalt kr. 0.

4 Egenkapital	1/1 2015	Netto bevægelser	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	31/12 2015
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	125.000
Overkurs ved emission	2.351.262	0	0	0	2.351.262
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	129.493	-35.843	0	-88.722	4.928
Overført resultat	3.132.097	0	0	116.355	3.248.452
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	0	-99.800	101.200	101.200
	<u>5.837.652</u>	<u>-35.843</u>	<u>-99.800</u>	<u>128.833</u>	<u>5.830.842</u>

## 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der kautioneres for det associerede selskabs forpligtelser overfor Midfactoring for tkr. 1.000.

Til sikkerhed for det associerede selskabs forpligtelser overfor pengeinstitut er der afgivet pant i en sikringskonto og et sikringsdepot, værdien af de to sikkerhedsstillelser udgjorde pr. 31/12-15 tkr. 732.