

---

# ***Jens Erik Marcussen Holding A/S***

Toldbodvej 72, 7000 Fredericia

## **Årsrapport for 2015/16** (regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 26 17 26 59

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 28/2 2017

Klavs Kaiser  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Jens Erik Marcussen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 28. februar 2017

## Direktion

Jens Erik Marcussen

## Bestyrelse

Klavs Kaiser  
formand

Jens Erik Marcussen

Grethe Marcussen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jens Erik Marcussen Holding A/S

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jens Erik Marcussen Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

### Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Trekantområdet, den 28. februar 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Morten Elbæk Jensen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Jens Erik Marcussen Holding A/S Toldbodvej 72 7000 Fredericia  CVR-nr.: 26 17 26 59 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Fredericia
<b>Bestyrelse</b>	Klavs Kaiser, formand Jens Erik Marcussen Grethe Marcussen
<b>Direktion</b>	Jens Erik Marcussen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for Jens Erik Marcussen Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at drive handel og besidde aktier og anparter i andre selskaber.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 1.618.708, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 7.509.922.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-10.750</b>	<b>-9.501</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.682.938	-274.934
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-2.898	-3.126
Finansielle indtægter	1	128.829	138.921
Finansielle omkostninger		-24.974	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.592.731</b>	<b>-148.640</b>
Skat af årets resultat	2	-25.977	-60.906
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.618.708</b>	<b>-209.546</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.713.615	-274.843
Overført resultat	-8.493	-35.903
	<b>-1.618.708</b>	<b>-209.546</b>



## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	4.732.316	6.233.025
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	450.573	453.471
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.182.889</b>	<b>6.686.496</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.182.889</b>	<b>6.686.496</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.010.572	3.537.083
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.010.572</b>	<b>3.537.083</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.010.572</b>	<b>3.537.083</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.193.461</b>	<b>10.223.579</b>

# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		556.885	2.270.500
Overført resultat		6.349.637	6.358.130
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>7.509.922</b>	<b>9.229.830</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	294.754	112.525
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>294.754</b>	<b>112.525</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.750	8.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		247.819	244.442
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		73.876	0
Selskabsskat		58.340	628.282
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>388.785</b>	<b>881.224</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>388.785</b>	<b>881.224</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.193.461</b>	<b>10.223.579</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

# Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	128.829	138.921
	<b>128.829</b>	<b>138.921</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	25.977	30.414
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	30.492
	<b>25.977</b>	<b>60.906</b>
	2016	2015
	DKK	DKK
<b>3 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	3.850.000	3.850.000
Kostpris 30. september	3.850.000	3.850.000
Værdireguleringer 1. oktober	2.270.500	2.545.434
Årets resultat	-1.682.938	-274.934
Værdireguleringer 30. september	587.562	2.270.500
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	294.754	112.525
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>4.732.316</b>	<b>6.233.025</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jens Erik					
Marcussen A/S	Fredericia	1.000.000	100%	4.732.316	-1.500.709
J E Marcussen					
Projectors ApS	Fredericia	125.000	100%	-294.754	-182.229

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	481.250	481.250
Kostpris 30. september	481.250	481.250
Værdireguleringer 1. oktober	-27.779	-24.653
Årets resultat	-2.898	-3.126
Værdireguleringer 30. september	-30.677	-27.779
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>450.573</b>	<b>453.471</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Memalobo Invest ApS	Rødebro	140.000	25%	1.802.293	-11.590

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	2.270.500	6.358.130	101.200	9.229.830
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	-1.713.615	-8.493	103.400	-1.618.708
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>500.000</b>	<b>556.885</b>	<b>6.349.637</b>	<b>103.400</b>	<b>7.509.922</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		

## Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet, J E Marcussen Projectors ApS.

Selskabet hæfter soldarisk for koncernens sambeskattede indkomst m.v.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jens Erik Marcussen Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.