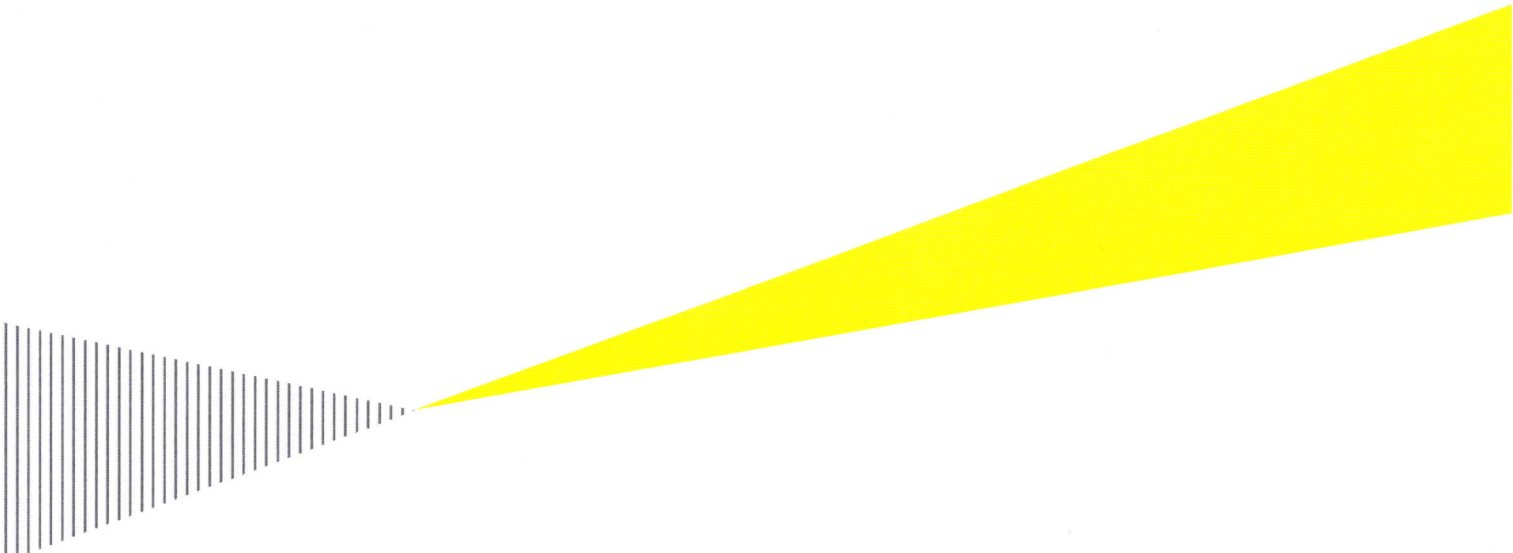


JG Holding Vejle ApS

Stejlbjergparken 20, 7120 Vejle Øst

CVR-nr. 26 21 74 90



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. september 2017

Som dirigent:



.....
Grethe Bodholdt Linde



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JG Holding Vejle ApS for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 29. september 2017
Direktion:

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Grethe Bodholdt Linde'. The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal dotted line.

Grethe Bodholdt Linde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JG Holding Vejle ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JG Holding Vejle ApS for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtale i note 2, hvor ledelsen redegør for forudsætningerne for værdiansættelse af kapitalandelene i tilknyttede og associerede virksomheder og udlån til associerede virksomheder, herunder de omtalte usikkerheder forbundet hermed.

Dette forhold har ikke medført modifikation til 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

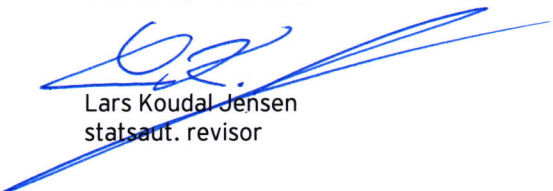
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 29. september 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	JG Holding Vejle ApS
Adresse, postnr., by	Stejlbjergparken 20, 7120 Vejle Øst
CVR-nr.	26 21 74 90
Stiftet	10. september 2001
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	2. april 2016 - 1. april 2017
Direktion	Grethe Bodholdt Linde
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle
Bankforbindelse	Spar Nord Bank

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter investeringsvirksomhed samt administration og finansiering af dattervirksomhederne.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den associerede virksomhed har investeret 21,2 mio. kr. i en ejendom i Dubai. Investeringen er hovedsageligt finansieret ved banklån med moderselskabskaution.

Ledelsen forventer, at ejendommen kan sælges til en værdi, der modsvarer den bogførte værdi. Dette er dog forbundet med usikkerhed. Ejendommen er foreløbigt udlejet frem til 1. juli 2017, hvorefter ny lejeaftale forventes indgået.

Idet der er usikkerhed til den associerede virksomheds investeringsaktiver, knytter der sig en usikkerhed til værdiansættelsen af kapitalandelen i og udlånet til den associerede virksomhed.

Der er endvidere usikkerhed til værdiansættelsen af investeringsejendomme i dattervirksomhederne JG Invest ApS og Danmarksvej 2 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 501.449 kr. mod et overskud på 266.615 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 1. april 2017 udviser en egenkapital på 31.589.114 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat i 2017/18 på et lavere niveau end 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttotab	-75.736	-385.857
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.593.591	745.644
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.089.458	-153.060
3	Finansielle indtægter	115.732	90.810
4	Finansielle omkostninger	-46.858	-16.664
	Resultat før skat	497.271	280.873
5	Skat af årets resultat	4.178	-14.258
	Årets resultat	<u>501.449</u>	<u>266.615</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	450.000	400.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.593.591	4.378.681
	Overført resultat	-1.542.142	-4.512.066
		<u>501.449</u>	<u>266.615</u>

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.907.764	28.314.173
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
		<u>29.907.764</u>	<u>28.314.173</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>29.907.764</u>	<u>28.314.173</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	740.655	1.296.160
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.252.079	3.972.638
	Tilgodehavende selskabsskat	0	6.100
	Andre tilgodehavender	6.250	40.413
7	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	225.000	0
		<u>4.223.984</u>	<u>5.315.311</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.654</u>	<u>215.881</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.227.638</u>	<u>5.531.192</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>34.135.402</u></u>	<u><u>33.845.365</u></u>

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	15.242.845	13.649.254
	Overført resultat	15.396.269	16.938.411
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	450.000	400.000
	Egenkapital i alt	<u>31.589.114</u>	<u>31.487.665</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.287.734	2.170.272
	Skyldig selskabsskat	69.012	0
	Anden gæld	189.542	187.428
		<u>2.546.288</u>	<u>2.357.700</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.546.288</u>	<u>2.357.700</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>34.135.402</u></u>	<u><u>33.845.365</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 2. april 2015	500.000	9.270.573	21.450.477	49.900	31.270.950
Overført, jf. resultatdisponering	0	4.378.681	-4.512.066	400.000	266.615
Udloddet udbytte	0	0	0	-49.900	-49.900
Egenkapital 2. april 2016	500.000	13.649.254	16.938.411	400.000	31.487.665
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.593.591	-1.542.142	450.000	501.449
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Egenkapital 1. april 2017	500.000	15.242.845	15.396.269	450.000	31.589.114

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JG Holding Vejle ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 2. april 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden 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 sambeskatte 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Den associerede virksomhed har investeret 21,2 mio. kr. i en ejendom i Dubai. Investeringen er hovedsageligt finansieret ved banklån med moderselskabskaution.

Ledelsen forventer, at ejendommen kan sælges til en værdi, der modsvarer den bogførte værdi. Dette er dog forbundet med usikkerhed. Ejendommen er foreløbigt udlejet frem til 1. juli 2017, hvorefter ny lejeaftale forventes indgået.

Idet der er usikkerhed til den associerede virksomheds investeringsaktiver, knytter der sig en usikkerhed til værdiansættelsen af kapitalandelen i og udlånet til den associerede virksomhed.

Der er endvidere usikkerhed til værdiansættelsen af investeringsejendomme i dattervirksomhederne JG Invest ApS og Danmarksvej 2 ApS.

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	23.832	8.056
Andre finansielle indtægter	91.900	82.754
	<u>115.732</u>	<u>90.810</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	46.460	16.655
Andre finansielle omkostninger	398	9
	<u>46.858</u>	<u>16.664</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.422	14.258
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.756	0
	<u>-4.178</u>	<u>14.258</u>

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 2. april 2016	14.664.920	65.000	14.729.920
Kostpris 1. april 2017	14.664.920	65.000	14.729.920
Værdireguleringer 2. april 2016	13.649.253	-65.000	13.584.253
Andel af årets resultat	1.593.591	-1.089.458	504.133
Nedskrevet over tilgodehavender	0	1.089.458	1.089.458
Værdireguleringer 1. april 2017	15.242.844	-65.000	15.177.844
Regnskabsmæssig værdi 1. april 2017	29.907.764	0	29.907.764

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirk- somheder					
JG Invest ApS Norgesvej 18	ApS	Vejle	100,00 %	17.502.672	670.127
ApS	ApS	Vejle	100,00 %	7.289.792	506.637
Danmarksvej 2 ApS	ApS	Vejle	100,00 %	5.115.300	416.827
Associerede virksomheder					
Linde Invest Vejle ApS	ApS	Vejle	50,00 %	-3.151.855	-2.178.916

7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Omfatter udlån til nærtstående til ledelsen. Lånet forrentes med 3,50%. Der er ikke afdraget på lånet i regnskabsåret. Lånet forventes indfriet i det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 2. april 2016 - 1. april 2017

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 69 t.kr. pr. 1. april 2017. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet er fællesregistreret med datterselskaberne for moms og hæfter solidarisk for betaling.

9 Sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i et datterselskab, der er begrænset til 7,0 mio. kr., hvor gælden til kreditinstitutter andrager ca. 11,0 mio. kr. Der er afgivet ubegrænsede selvskyldnerkautioner for to af datterselskaberne, hvis lån fra kreditinstitutter andrager ca. 8,9 mio. kr. Herudover er der afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for et associeret selskab, hvis lån fra kreditinstitutter andrager ca. 18,5 mio. kr.