

Jan R. Holding ApS
Solmarksvej 47, 8240 Risskov

Årsrapport for
2019/20

CVR-nr. 26 53 98 62

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2020.

Jan Vestergaard Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for Jan R. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 18. november 2020

Direktion

Jan Vestergaard Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jan R. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jan R. Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 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.

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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Risskov, den 18. november 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor
mne10154

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Selskabet | Jan R. Holding ApS Solmarksvej 47 8240 Risskov |
| | Telefon: 86 98 35 60 |
| | CVR-nr.: 26 53 98 62 |
| | Stiftet: 2. april 2002 |
| | Regnskabsår: 1. maj 2019 - 30. april 2020 |
| Direktion | Jan Vestergaard Rasmussen |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov |
| Dattervirksomheder | Jan Rasmussen Totalentreprise ApS, Risskov Tømrermester Jan Rasmussen ApS, Risskov Ejendomsselskabet Solmarksvej 47 ApS, Risskov Søhøjlandets Golf Resort P/S, Risskov Ejendomsselskabet Randersvej 36 Aps, Risskov |
| Associerede virksomheder | Skanderborg Bakker 5A ApS, Risskov Skanderborg Bakker 5B ApS, Risskov Strandhotellet Bornholm ApS, Risskov |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive handel, finansiering, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jan R. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Ved køb af nye tilknyttede 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 de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

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 samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jan R. Holding ApS 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| <u>Note</u> | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> |
|--|------------------|------------------|
| Bruttotab | -17.619 | -287.941 |
| 1 Personaleomkostninger | -700.000 | 0 |
| Driftsresultat | -717.619 | -287.941 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.990.924 | 2.331.598 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 158.787 | 3.483.739 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 518.514 | 476.010 |
| Andre finansielle indtægter | 2.186.743 | 2.415.251 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -3.021.032 | -1.015.876 |
| Resultat før skat | 1.116.317 | 7.402.781 |
| Skat af årets resultat | 137.775 | -378.564 |
| Årets resultat | 1.254.092 | 7.024.217 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.144.413 | 3.467.427 |
| Udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 108.000 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 3.448.790 |
| Disponeret fra overført resultat | -921 | 0 |
| Disponeret i alt | 1.254.092 | 7.024.217 |

Balance 30. april

| Aktiver | | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| Note | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 36.836.758 | 36.850.311 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 7.149.624 |
| 4 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 12.620.275 | 7.323.337 |
| 5 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 100.000 | 100.000 |
| 6 | Andre tilgodehavender | <u>16.000.000</u> | <u>16.000.000</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>65.557.033</u> | <u>67.423.272</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>65.557.033</u> | <u>67.423.272</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 36.580.514 | 15.922.298 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 2.050.000 |
| | Udskudte skatteaktiver | 42.271 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 470.372 | 66.552 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 59.688 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | <u>5.093.933</u> | <u>20.611.726</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>42.246.778</u> | <u>38.650.576</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>6.030.870</u> | <u>18.650.580</u> |
| | Værdipapirer i alt | <u>6.030.870</u> | <u>18.650.580</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>21.952.217</u> | <u>11.921.383</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>70.229.865</u> | <u>69.222.539</u> |
| | Aktiver i alt | <u>135.786.898</u> | <u>136.645.811</u> |

Balance 30. april

| Passiver | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Note | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Egenkapital | | |
| 7 Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| 8 Reserve for opskrivninger | 4.729.834 | 3.947.690 |
| 9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 22.048.377 | 20.903.964 |
| 10 Overført resultat | 108.243.532 | 108.114.945 |
| 11 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 108.000 |
| Egenkapital i alt | <u>135.332.343</u> | <u>133.274.599</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 382.767 | 2.450.661 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 205.370 |
| Anden gæld | 71.788 | 715.181 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>454.555</u> | <u>3.371.212</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>454.555</u> | <u>3.371.212</u> |
| Passiver i alt | <u>135.786.898</u> | <u>136.645.811</u> |
| | | |
| 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 13 Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 700.000 | 0 |
| | <u>700.000</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 37.864 | 47.480 |
| Andre finansielle omkostninger | 2.983.168 | 968.396 |
| | <u>3.021.032</u> | <u>1.015.876</u> |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 20.330.745 | 20.330.745 |
| Tilgang i årets løb | 6.833.661 | 0 |
| Afgang i årets løb | -7.081.144 | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>20.083.262</u> | <u>20.330.745</u> |
| Opskrivninger primo | 16.058.043 | 12.314.590 |
| Årets resultat | 1.740.882 | 2.331.598 |
| Årets opskrivninger | -1.411.855 | 1.411.855 |
| Opskrivninger ultimo | <u>16.387.070</u> | <u>16.058.043</u> |
| Modregnet i tilgodehavender | 366.426 | 461.523 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>366.426</u> | <u>461.523</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>36.836.758</u> | <u>36.850.311</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Jan Rasmussen Totalentreprise ApS | Risskov | 100 % |
| Tømrermester Jan Rasmussen ApS | Risskov | 100 % |
| Ejendomsselskabet Solmarksvej 47 ApS | Risskov | 100 % |
| Søhøjlandets Golf Resort P/S | Risskov | 100 % |
| Ejendomsselskabet Randersvej 36 ApS | Risskov | 90 % |

Noter

| | <u>30/4 2020</u> | <u>30/4 2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 4. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 50.000 | 50.000 |
| Tilgang i årets løb | <u>3.436.830</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>3.486.830</u> | <u>50.000</u> |
| Opskrivninger primo | 7.273.337 | 3.789.598 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 158.787 | 3.483.739 |
| Andre kapitalbevægelser | <u>1.701.321</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>9.133.445</u> | <u>7.273.337</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>12.620.275</u> | <u>7.323.337</u> |
| Associerede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Skanderborg Bakker 5A ApS | Risskov | 45 % |
| Skanderborg Bakker 5B ApS | Risskov | 45 % |
| Strandhotellet Bornholm ApS | Risskov | 50 % |
| 5. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris primo | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |
| Kostpris ultimo | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |
| 6. Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris primo | <u>16.000.000</u> | <u>16.000.000</u> |
| Kostpris ultimo | <u>16.000.000</u> | <u>16.000.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>16.000.000</u> | <u>16.000.000</u> |
| 7. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |
| | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |

Noter

| | <u>30/4 2020</u> | <u>30/4 2019</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 8. Reserve for opskrivninger | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 3.947.690 | 0 |
| Årets opskrivning | <u>782.144</u> | <u>3.947.690</u> |
| | <u>4.729.834</u> | <u>3.947.690</u> |
| | | |
| 9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 20.903.964 | 17.436.537 |
| Resultatandel | <u>1.144.413</u> | <u>3.467.427</u> |
| | <u>22.048.377</u> | <u>20.903.964</u> |
| | | |
| 10. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 108.114.945 | 107.201.989 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>128.587</u> | <u>912.956</u> |
| | <u>108.243.532</u> | <u>108.114.945</u> |
| | | |
| 11. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte primo | 108.000 | 105.800 |
| Udloddet udbytte | -108.000 | -105.800 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>110.600</u> | <u>108.000</u> |
| | <u>110.600</u> | <u>108.000</u> |

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet kautionerer for bankgælden i den tilknyttede virksomhed Søhøjlandets Golf Resort P/S.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter 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.