

J. Larsen Holding ApS

Ellemosevej 5 A, 4400 Kalundborg

CVR-nr. 27 43 28 08

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2017.

Jan Heimann Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for J. Larsen 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 9. marts 2017

Direktion

Jan Heimann Larsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i J. Larsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 revisionen 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 vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er 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.

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.

København, den 9. marts 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

J. Larsen Holding ApS
Ellemosevej 5 A
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 27 43 28 08
Hjemsted: Kalundborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Jan Heimann Larsen, direktør

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Dattervirksomheder

danARCTICA ApS, Kalundborg
Heimann Ejendomme ApS, Kalundborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele og værdipapirer.

Fundamentale fejl

Ledelsen har som konsekvens af konstateret fundamental fejl i et af sine datterselskaber foretaget konsekvensrettelser af indregning af kapitalandele, reservere for nettoopskrivning og overført resultat. Fejlen vedrører manglende indregning af finansieringsomkostninger samt afskrivninger af patenter.

Fejlen er korrigeret med tilpasning af sammenligningstallene. Korrektionen har medført, at sidste års resultat er ændret negativt med 121 t.kr. fra 606 t.kr. til 485 t.kr.. Selskabet egenkapital 30. september 2015 er ligeledes korrigeret henholdsvis positivt primo med 178 t.kr. og negativt med 121. t.kr. i året, samlet positiv korrektion på 57 t.kr. fra 9.144 t.kr. til 9.201 t.kr.

Selskabet har endvidere sidste år indregnet tilgodehavender fra salg af kapitalandele under regnskabsposten Andre værdipapirer og kapitalandele. Forholdet er korrigeret i årets regnskab, således tilgodehavende fra salg af kapitalandele præsenteres som Andre tilgodehavender. Rettelsen er sket med korrektion af sammenligningstallene og er alene af præsentationsmæssig karakter. Beløbene udgør for 2014/15, 951 t.kr. samt for 2015/16, 634 t.kr.

Korrektionen er rettet efter årsregnskabslovens § 52.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -65.405 kr. mod -32.903 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -665.279 kr. mod 485.343 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J. Larsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Fundamental fejl

Ledelsen har som konsekvens af konstateret fundamental fejl i et af sine datterselskaber foretaget konsekvensrettelser af indregning af kapitalandele, reservere for nettoopskrivning og overført resultat. Fejlen vedrører manglende indregning af finansieringsomkostninger samt afskrivninger af patenter.

Fejlen er korrigeret med tilpasning af sammenligningstallene. Korrektionen har medført, at sidste års resultat er ændret negativt med 121 t.kr. fra 606 t.kr. til 485 t.kr.. Selskabet egenkapital 30. september 2015 er ligeledes korrigeret henholdsvis positivt primo med 178 t.kr. og negativt med 121. t.kr. i året, samlet positiv korrektion på 57 t.kr. fra 9.144 t.kr. til 9.201 t.kr.

Selskabet har endvidere sidste år indregnet tilgodehavender fra salg af kapitalandele under regnskabsposten Andre værdipapirer og kapitalandele. Forholdet er korrigeret i årets regnskab, således tilgodehavende fra salg af kapitalandele præsenteres som Andre tilgodehavender. Rettelsen er sket med korrektion af sammenligningstallene og er alene af præsentationsmæssig karakter. Beløbene udgør for 2014/15, 951 t.kr. samt for 2015/16, 634 t.kr.

Korrektionen er rettet efter årsregnskabslovens § 52.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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 koncerngoodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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.

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 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 og 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 de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

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.

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 samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter J. Larsen 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.

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

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-65.405	-32.903
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-314.750	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	123.599	-565.577
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-6.770	27.105
Andre finansielle indtægter	280.167	1.365.280
Øvrige finansielle omkostninger	-556.427	0
Resultat før skat	-539.586	793.905
1 Skat af årets resultat	-125.693	-308.562
Årets resultat	-665.279	485.343
Forslag til resultatdisponering:		
Aconto udbytte	0	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	370.772	1.426.795
Udbytte for regnskabsåret	103.400	0
Disponeret fra overført resultat	-1.139.451	-1.041.252
Disponeret i alt	-665.279	485.343

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
	Grunde bestemt for salg	495.000	809.750
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>495.000</u>	<u>809.750</u>
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.090.793	4.713.372
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.090.793</u>	<u>4.713.372</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.585.793</u>	<u>5.523.122</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	127.563	258.708
	Andre tilgodehavender	634.300	951.450
	Tilgodehavender i alt	<u>761.863</u>	<u>1.210.158</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.444.032	2.890.418
	Værdipapirer i alt	<u>2.444.032</u>	<u>2.890.418</u>
	Likvide beholdninger	247.091	56.158
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.452.986</u>	<u>4.156.734</u>
	Aktiver i alt	<u>9.038.779</u>	<u>9.679.856</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.908.842	4.538.071
5 Overført resultat	3.398.759	4.538.210
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	0
Egenkapital i alt	<u>8.536.001</u>	<u>9.201.281</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	196.808	171.153
Selskabsskat	290.970	292.422
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>502.778</u>	<u>478.575</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>502.778</u>	<u>478.575</u>
Passiver i alt	<u>9.038.779</u>	<u>9.679.856</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	308.562
Regulering af tidligere års skat	125.693	0
	<u>125.693</u>	<u>308.562</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	175.301	195.251
Tilgang i årets løb	6.650	0
Afgang i årets løb	0	-19.950
Kostpris 30. september 2016	<u>181.951</u>	<u>175.301</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015	4.538.071	3.111.276
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	123.599	-565.577
Årets tilbageførsler på afgang	0	-1.007.628
Koncerntilskud	0	3.000.000
Årets tilbageførsler på tilgang	247.172	0
Opskrivninger 30. september 2016	<u>4.908.842</u>	<u>4.538.071</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>5.090.793</u>	<u>4.713.372</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
danARCTICA ApS	Kalundborg	80 %
Heimann Ejendomme ApS	Kalundborg	100 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	4.538.071	3.111.276
Resultatandel	123.599	1.426.795
Årets tilbageførsler på tilgang	<u>247.172</u>	<u>0</u>
	<u>4.908.842</u>	<u>4.538.071</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	4.538.210	5.579.462
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.139.451</u>	<u>-1.041.252</u>
	<u>3.398.759</u>	<u>4.538.210</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>0</u>
	<u>103.400</u>	<u>0</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for datterselskabet danARCTICA ApS mellemværende med banken, er der stillet selvskyldnerkaution. Datterselskabets gæld til banken udgør pr. 30.9.2016, 1.896 t.kr.		
Til sikkerhed for datterselskabet danARCTICA Refrigeration A/S mellemværende med banken, er der stillet selvskyldnerkaution. Datterselskabets gæld til banken udgør pr. 30.9.2016, 4.776 t.kr.		
Til sikkerhed for datterselskabet danARCTICA Komfort og Industrikøl A/S mellemværende med banken, er der stillet selvskyldnerkaution. Datterselskabets gæld til banken udgør pr. 30.9.2016, 4.096 t.kr.		
8. Eventualposter		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.