

Jørgen Hermansen Holding ApS
Industrivej 10
8660 Skanderborg
CVR-nr. 27677894

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.09.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Hermansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jørgen Hermansen Holding ApS

Industrivej 10

8660 Skanderborg

CVR-nr.: 27677894

Hjemsted: Skanderborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Jørgen Hermansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Jørgen Hermansen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stilling, den 21.09.2016

Direktion

Jørgen Hermansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jørgen Hermansen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jørgen Hermansen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 21.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Odgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er finansiering, investering samt eje af aktier i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(9.288)	(8.374)
Driftsresultat		(9.288)	(8.374)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.387.171	5.625.292
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.992	(1.085)
Andre finansielle indtægter	1	74.712	17.414
Andre finansielle omkostninger	2	(109.465)	(93.439)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.347.122	5.539.808
Skat af ordinært resultat	3	8.811	12.024
Årets resultat		<u>1.355.933</u>	<u>5.551.832</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		600.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(4.069.190)	5.324.207
Overført resultat		4.825.123	(272.375)
		<u>1.355.933</u>	<u>5.551.832</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.578.666	13.651.848
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.220.112	2.216.120
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>12.798.778</u>	<u>15.867.968</u>
Anlægsaktiver		<u>12.798.778</u>	<u>15.867.968</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.769.436	1.734.428
Udskudt skat		0	115.000
Tilgodehavende selskabsskat		128.784	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>3.587</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.901.807</u>	<u>1.849.428</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.350.829</u>	<u>0</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.350.829</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.233.334</u>	<u>1.402.766</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.485.970</u>	<u>3.252.194</u>
Aktiver		<u><u>17.284.748</u></u>	<u><u>19.120.162</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.759.735	5.828.925
Overført overskud eller underskud		10.588.954	5.763.831
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	500.000
Egenkapital		<u>13.448.689</u>	<u>12.592.756</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.827.286	6.518.683
Anden gæld		8.773	8.723
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.836.059</u>	<u>6.527.406</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.836.059</u>	<u>6.527.406</u>
Passiver		<u>17.284.748</u>	<u>19.120.162</u>
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	5.828.925	5.763.831	500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)
Årets resultat	0	(4.069.190)	4.825.123	600.000
Egenkapital ultimo	500.000	1.759.735	10.588.954	600.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				12.592.756
Udbetalt ordinært udbytte				(500.000)
Årets resultat				1.355.933
Egenkapital ultimo				13.448.689

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
1. Andre finansielle indtægter			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35.008	17.414	
Renteindtægter i øvrigt	18.418	0	
Øvrige finansielle indtægter	21.286	0	
	<u>74.712</u>	<u>17.414</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
2. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	69.355	93.388	
Renteomkostninger i øvrigt	50	51	
Dagsværdireguleringer	40.060	0	
	<u>109.465</u>	<u>93.439</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	(124.689)	0	
Ændring af udskudt skat	115.878	(12.024)	
	<u>(8.811)</u>	<u>(12.024)</u>	
	<u>Kapitalandele</u> <u>i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele</u> <u>i associerede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Andre værdi-</u> <u>papirer og ka-</u> <u>pitalandele</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	7.839.043	2.200.000	0
Tilgange	0	0	1.000.000
Kostpris ultimo	<u>7.839.043</u>	<u>2.200.000</u>	<u>1.000.000</u>
Opskrivninger primo	5.812.805	16.120	0
Andel af årets resultat	1.387.171	3.992	0
Udbytte	(5.460.353)	0	0
Opskrivninger ultimo	<u>1.739.623</u>	<u>20.112</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.578.666</u>	<u>2.220.112</u>	<u>1.000.000</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
VVS-firma P. Hermansen A/S	Skanderborg	100,0	11.560.353	5.460.022
Jørgen Hermansen Ejendomme ApS	Skanderborg	100,0	2.091.495	165.270
			<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Bakkely Skov I/S			Brædstrup	25,0

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstkatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Jørgen Hermansen Holding ApS hæfter solidarisk med øvrige interessenter for Bakkely Skov I/S. Der er pr. 30.06.2016 en samlet gæld på 5 t.kr.