

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

**Årsrapport 01.07.2018 -  
30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2019

**Dirigent**

---

Navn: Jørgen Hermansen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Jørgen Hermansen Holding ApS  
Industrivej 10  
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 27677894  
Hjemsted: Skanderborg  
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

### Direktion

Jørgen Hermansen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stilling, den 29.11.2019

### Direktion

Jørgen Hermansen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Jørgen Hermansen Holding ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jørgen Hermansen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 29.11.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

## 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.

## Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		(53.682)	(13.976)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(53.682)</b>	<b>(13.976)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.506.899	3.882.647
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		300.000	1.100.000
Andre finansielle indtægter	1	566.808	121.344
Andre finansielle omkostninger	2	(424.584)	(90.228)
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.895.441</b>	<b>4.999.787</b>
Skat af årets resultat	3	(43.292)	(172.942)
<b>Årets resultat</b>		<b>15.852.149</b>	<b>4.826.845</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.500.000	600.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		1.500.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(983.480)
Overført resultat		12.852.149	5.210.325
		<b>15.852.149</b>	<b>4.826.845</b>



**Balance pr. 30.06.2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		378.593	8.162.649
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.225.000	6.225.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>6.603.593</u></b>	<b><u>15.387.649</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>6.603.593</u></b>	<b><u>15.387.649</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.687.879	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.521.856	4.939.389
Andre tilgodehavender		5.534.780	0
Tilgodehavende selskabsskat		611.202	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>1.161.389</u>	<u>1.041.949</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>13.517.106</u></b>	<b><u>5.981.338</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>11.114.605</u>	<u>956.583</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>11.114.605</u></b>	<b><u>956.583</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.509.717</u></b>	<b><u>1.416.754</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>27.141.428</u></b>	<b><u>8.354.675</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>33.745.021</u></b>	<b><u>23.742.324</u></b>

**Balance pr. 30.06.2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	323.606
Overført overskud eller underskud		31.659.386	18.483.631
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>600.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>33.659.386</u></b>	<b><u>19.907.237</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.063.084
Skyldig selskabsskat		0	765.753
Skyldige sambeskatningsbidrag		<u>65.635</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>85.635</u></b>	<b><u>3.835.087</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>85.635</u></b>	<b><u>3.835.087</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>33.745.021</u></b>	<b><u>23.742.324</u></b>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	500.000	323.606	18.483.631	0
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(323.606)	323.606	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	0	12.852.149	1.500.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>31.659.386</b>	<b>0</b>
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			600.000	19.907.237
Effekt af virksomhedssalg o.l.			0	0
Udbetalt ordinært udbytte			(600.000)	(600.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(1.500.000)
Årets resultat			1.500.000	15.852.149
<b>Egenkapital ultimo</b>			<b>1.500.000</b>	<b>33.659.386</b>

## Noter

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29.565	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	12.862	24.956
Renteindtægter i øvrigt	18.362	18.881
Øvrige finansielle indtægter	<u>506.019</u>	<u>77.507</u>
	<b><u>566.808</u></b>	<b><u>121.344</u></b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	34.357
Renteomkostninger i øvrigt	1.021	20.444
Dagsværdireguleringer	<u>423.563</u>	<u>35.427</u>
	<b><u>424.584</u></b>	<b><u>90.228</u></b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	19.494	173.171
Regulering vedrørende tidligere år	<u>23.798</u>	<u>(229)</u>
	<b><u>43.292</u></b>	<b><u>172.942</u></b>

## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre værdis- papirer og kapital- andele kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	7.839.043	6.225.000	1.000.000
Tilgange	50.000	0	0
Afgange	(7.235.209)	(1.000.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>653.834</b>	<b>5.225.000</b>	<b>1.000.000</b>
Opskrivninger primo	323.606	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(323.606)	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af årets resultat	(275.241)	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(275.241)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>378.593</b>	<b>5.225.000</b>	<b>1.000.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Jørgen Hermansen Ejendomme ApS	Skanderborg	ApS	100,0
ApS Minicentret	Skanderborg	ApS	100,0

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Bakkely Skov I/S	Brædstrup	25,0
Alleen 2016 ApS	Risskov	50,0

## Noter

### **5. Eventualforpligtelser**

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat 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. 30.06.2019 en samlet gæld på 5 t.kr.

### **6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

#### **Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Kautionen er ulimiteret. Der er ingen bankgæld i selskabet pr. statusdagen.

## 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 de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

#### Andre finansielle indtægter

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

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede 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 i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet 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 måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balanceløbet.

#### Tilgodehavender

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

#### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

#### Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, 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.