

Jørgen Hermansen Holding ApS

Industrivej 10
8660 Skanderborg
CVR-nr. 27677894

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.10.2018

Dirigent

Navn: Jørgen Hermansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.06.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jørgen Hermansen Holding ApS
Industrivej 10
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 27677894

Hjemsted: Skanderborg

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Jørgen Hermansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stilling, den 30.10.2018

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 01.07.2017 - 30.06.2018, 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. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 30.10.2018

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 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(13.975)	(14.553)
Driftsresultat		(13.975)	(14.553)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.882.647	3.079.441
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.100.000	0
Andre finansielle indtægter	1	121.344	322.126
Andre finansielle omkostninger	2	(90.229)	(85.221)
Resultat før skat		4.999.787	3.301.793
Skat af årets resultat	3	(172.942)	(49.978)
Årets resultat		4.826.845	3.251.815
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		600.000	1.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(983.480)	(432.537)
Overført resultat		5.210.325	2.684.352
		4.826.845	3.251.815

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.162.649	9.150.949
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.225.000	3.200.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>15.387.649</u>	<u>13.350.949</u>
Anlægsaktiver		<u>15.387.649</u>	<u>13.350.949</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.939.389	505.482
Andre tilgodehavender		0	500.000
Tilgodehavende selskabsskat		191.489	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.041.949	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>20.444</u>
Tilgodehavender		<u>6.172.827</u>	<u>1.025.926</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>956.582</u>	<u>4.455.056</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>956.582</u>	<u>4.455.056</u>
Likvide beholdninger		<u>1.416.754</u>	<u>478.544</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.546.163</u>	<u>5.959.526</u>
Aktiver		<u>23.933.812</u>	<u>19.310.475</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		323.606	1.307.086
Overført overskud eller underskud		18.483.631	13.273.306
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	1.000.000
Egenkapital		<u>19.907.237</u>	<u>16.080.392</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.063.083	3.192.740
Skyldig selskabsskat		0	31.093
Skyldige sambeskatningsbidrag		957.242	0
Anden gæld		6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.026.575</u>	<u>3.230.083</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.026.575</u>	<u>3.230.083</u>
Passiver		<u>23.933.812</u>	<u>19.310.475</u>
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	1.332.018	13.273.306	1.000.000
Ændring i regnskabspraksis	0	(24.932)	0	0
Korrigeret egenkapital primo	500.000	1.307.086	13.273.306	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)
Årets resultat	0	(983.480)	5.210.325	600.000
Egenkapital ultimo	500.000	323.606	18.483.631	600.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				16.105.324
Ændring i regnskabspraksis				(24.932)
Korrigeret egenkapital primo				16.080.392
Udbetalt ordinært udbytte				(1.000.000)
Årets resultat				4.826.845
Egenkapital ultimo				19.907.237

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	16.968
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	24.956	4.186
Renteindtægter i øvrigt	18.881	27.837
Dagsværdireguleringer	0	208.546
Øvrige finansielle indtægter	77.507	64.589
	121.344	322.126
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	34.357	49.674
Renteomkostninger i øvrigt	20.444	0
Dagsværdireguleringer	35.428	35.547
	90.229	85.221
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	173.171	49.978
Regulering vedrørende tidligere år	(229)	0
	172.942	49.978

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	7.839.043	3.200.000	1.000.000
Tilgange	0	3.025.000	0
Kostpris ultimo	7.839.043	6.225.000	1.000.000
Opskrivninger primo	1.311.906	24.932	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	(24.932)	0
Andel af årets resultat	3.882.647	0	0
Udbytte	(4.870.947)	0	0
Opskrivninger ultimo	323.606	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.162.649	6.225.000	1.000.000

	Hjemsted	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
VVS-firma P. Hermansen A/S	Skanderborg	100,0	7.558.815	4.058.815
Jørgen Hermansen Ejendomme ApS	Skanderborg	100,0	603.834	(176.168)

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Bakkely Skov I/S	Brædstrup	25,0
Alleen 2016 ApS	Risskov	50,0
PGS Ecuador S.A	Ecuador	20,0

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. 30.06.2018 en samlet gæld på 5 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret 2017/18 ændret regnskabspraksis i moderselskabsregnskabet vedrørende indregning af associerede virksomheder, således at disse indregnes til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger, og med indtægtsførsel af modtagne udbytter. Tidligere blev associerede virksomheder indregnet efter indre værdis metode (equity-metoden). Praksisændringen sker, idet ledelsen vurderer, at det vil være mere relevant at præsentere det direkte afkast af investeringen i associerede virksomheder i form af modtagne udbytter. Praksisændringen har påvirket årets resultat og balancesummen med hhv. 9.566 kr. og 24.932 kr. og egenkapitalen ved årets begyndelse med 24.932 kr. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstillene.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller 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.

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 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 balancedagen.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.