

**Josch Holding ApS**  
Dømmestrupvej 47, 5792 Årslev

CVR-nr. 28 51 01 36

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>22/16</sup> 2016



---

Johnny Schroll  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Josch Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

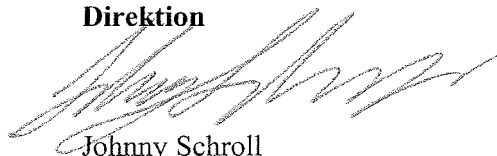
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dømmestrup, den 30. maj 2016

**Direktion**



Johnny Schroll

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Josch Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Josch Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

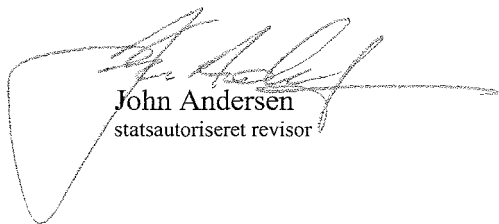
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Skjern, den 30. maj 2016

### Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76



John Andersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Josch Holding ApS  
Dømmestrupvej 47  
5792 Årslev

CVR-nr.: 28 51 01 36  
Stiftet: 17. marts 2005  
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

**Direktion**

Johnny Schroll

**Revision**

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Erhvervsparken 7B  
6900 Skjern

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i holdingvirksomhed og dermed beslægtede investeringer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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 tilbageførsler 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.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år. 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 nettorealisationsværdien 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.

#### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

#### **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.

#### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-12.094	-9.500
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	151.047	425.765
Andre finansielle indtægter	670	207.901
Øvrige finansielle omkostninger	-53.338	-34.018
<b>Resultat før skat</b>	<b>86.285</b>	<b>590.148</b>
1 Skat af årets resultat	13.275	-56.722
<b>Årets resultat</b>	<b>99.560</b>	<b>533.426</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	151.047	425.765
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overføres til overført resultat	0	57.761
Disponeret fra overført resultat	-102.087	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>99.560</b>	<b>533.426</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	3.816.937	4.315.890
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.816.937</u>	<u>4.315.890</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.816.937</u></b>	<b><u>4.315.890</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	14.350	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	2.238
Andre tilgodehavender	0	42.974
Tilgodehavender i alt	<u>14.350</u>	<u>45.212</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.305.105	1.345.487
Værdipapirer i alt	<u>1.305.105</u>	<u>1.345.487</u>
Likvide beholdninger	1.621.399	910.906
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.940.854</u></b>	<b><u>2.301.605</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.757.791</u></b>	<b><u>6.617.495</u></b>

**Balance 30. april**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Anpartskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	886.268	1.385.221
5 Overført resultat	5.194.078	4.646.165
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.255.946</u></b>	<b><u>6.206.286</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.875	7.875
Selskabsskat	41.253	0
Anden gæld	452.717	403.334
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>501.845</u>	<u>411.209</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>501.845</u></b>	<b><u>411.209</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>6.757.791</u></b>	<b><u>6.617.495</u></b>

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	43.945
Årets regulering af udskudt skat	-14.350	0
Regulering af tidligere års skat	1.075	12.777
	<u>-13.275</u>	<u>56.722</u>
	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
<b>2. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. maj 2015	2.930.669	2.070.669
Tilgang i årets løb	0	860.000
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<u>2.930.669</u>	<u>2.930.669</u>
Opskrivninger 1. maj 2015	1.896.147	2.377.955
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	480.535	679.192
Udbytte	-650.000	-1.161.000
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<u>1.726.682</u>	<u>1.896.147</u>
Afskrivninger på goodwill 1. maj 2015	-510.926	-257.499
Årets afskrivninger på goodwill	-329.488	-253.427
<b>Afskrivninger på goodwill 30. april 2016</b>	<u>-840.414</u>	<u>-510.926</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<u>3.816.937</u>	<u>4.315.890</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>807.027</u>	<u>1.136.515</u>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dansk Klimateknik ApS	Vejle	50 %

## Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
<b>3. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. maj 2015	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	1.385.221	2.120.456
Resultatandel	151.047	425.765
Udloddet udbytte	-650.000	-1.161.000
	<b><u>886.268</u></b>	<b><u>1.385.221</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj 2015	4.646.165	3.427.404
Årets overførte overskud eller underskud	-102.087	57.761
Udloddet udbytte kapitalandel	650.000	1.161.000
	<b><u>5.194.078</u></b>	<b><u>4.646.165</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. maj 2015	49.900	48.300
Udloddet udbytte	-49.900	-48.300
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
	<b><u>50.600</u></b>	<b><u>49.900</u></b>