

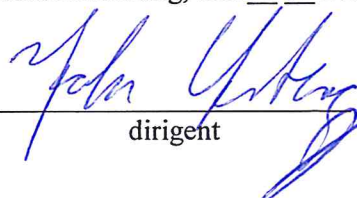
## J.Ø. Holding, Sundsøre ApS

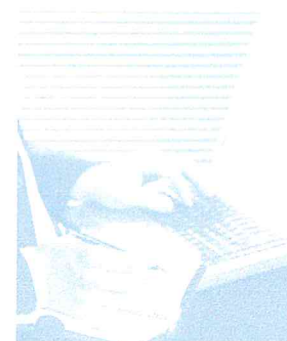
Sundsørevej 33  
7870 Roslev

CVR-nr: 28860293

## ÅRSRAPPORT 1. juli 2015 til 30. juni 2016

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, den 29/11 2016

  
dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7

**Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sundsøre, den 29/6 2016

**Direktion**

  
John Østergaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

---

### **Til kapitalejeren af J.Ø. Holding, Sundsøre ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for J.Ø. Holding, Sundsøre ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

---

**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.

Jebjerg, den 29/11 2016

**KONTORHUSET JEBJERG**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 10422183



Thomas Utke Rask  
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

---

**Selskabet** J.Ø. Holding, Sundsøre ApS  
Sundsørevej 33  
7870 Roslev

Telefon: 40 44 81 14  
CVR-nr.: 28 86 02 93  
Hjemsted: Skive Kommune  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion** John Østergaard

**Pengeinstitut** Spar Nord  
Adelgade 8  
7800 Skive

**Revisor** KONTORHUSET JEBJERG  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Østergades Butikstorv 1, Jebjerg  
7870 Roslev

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af formueforvaltning drevet gennem datterselskaber.

### **Udvikling i regnskabsåret**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling giver ikke anledning til at fremsætte supplerende bemærkninger.

### **Udvikling i regnskabsåret**

Selskabets aktivitet og indtjening har i det forløbne år udviklet sig som forventet.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### **Forventet udvikling**

I det kommende år forventes et positivt resultat.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### GENERELT

Årsregnskabet for J.Ø. Holding, Sundsøre ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### **Investeringsjendommenes driftsomkostninger**

Investeringsjendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse samt fællesomkostninger.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

#### **Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Hensatte forpligtelser**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>-116.920</b>	<b>-12.628</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-12.336	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-129.256</b>	<b>-12.628</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-1.510.663	3.310.272
Andre finansielle indtægter .....	0	70.200
Andre finansielle omkostninger.....	-5.290.356	-6.135.704
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-6.930.275</b>	<b>-2.767.860</b>
1 Skat af årets resultat.....	1.636.741	1.427.222
Andre skatter.....	0	-15.444
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-5.293.534</b>	<b>-1.356.082</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	99.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	6.099.272	0
Overført resultat.....	-11.494.006	-1.455.882
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-5.293.534</b>	<b>-1.356.082</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger .....	1.504.437	1.516.773
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.504.437</b>	<b>1.516.773</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	12.638.625	14.299.288
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>12.638.625</b>	<b>14.299.288</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>14.143.062</b>	<b>15.816.061</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	9.815.205	8.900.333
Selskabsskat .....	198.000	0
Andre tilgodehavender .....	11.667	0
Udskudt skatteaktiv .....	930.889	0
Periodeafgrænsningsposter .....	1.176	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>10.956.937</b>	<b>8.900.333</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	0	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.676.845</b>	<b>9.990.795</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>12.633.782</b>	<b>18.891.128</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>26.776.844</b>	<b>34.707.189</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Selskabskapital .....	125.000	125.000
Overkurs ved emission .....	6.250	6.250
Reserve for opskrivninger .....	0	5.289.353
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	11.388.625	0
Overført resultat.....	14.012.801	25.506.807
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	0
<b>2 EGENKAPITAL.....</b>	<b>25.633.876</b>	<b>30.927.410</b>
Prioritetsgæld.....	320.775	334.121
Deposita.....	18.000	15.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>338.775</b>	<b>349.121</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	14.000	8.000
Selskabsskat.....	0	2.679.197
Anden gæld.....	27.717	-12.666
Udbytte for regnskabsåret.....	0	99.800
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	762.476	656.327
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>804.193</b>	<b>3.430.658</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>1.142.968</b>	<b>3.779.779</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>26.776.844</b>	<b>34.707.189</b>

- 3 Eventualposter mv.
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Ejerforhold

## NOTER

			2015/16	2014/15
<b>1 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets resultat .....			-453.635	-1.427.222
Regulering af udskudt skat .....			-930.889	0
Regulering af tidligere års skat .....			-252.217	0
			<u><b>-1.636.741</b></u>	<u><b>-1.427.222</b></u>
<b>2 Egenkapital</b>	Primo	Praksis ændringer	Forslag til resultatdispo- ning	Ultimo
Virksomhedskapital .....	125.000	0	0	125.000
Overkurs ved emission .....	6.250	0	0	6.250
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	5.289.353	7.759.935	-1.660.663	11.388.625
Overført resultat .....	25.506.807	0	-11.494.006	14.012.801
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	0	101.200	101.200
	<u><b>30.927.410</b></u>	<u><b>7.759.935</b></u>	<u><b>-13.053.469</b></u>	<u><b>25.633.876</b></u>
<b>3 Eventualposter mv.</b>				
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Ingen				
<b>Eventualskat</b>				
Ingen				
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Park Alle 4, 7870 Roslev	kr. 150.000			
Vinkelvej 5, 7870 Roslev	kr. 230.000			

NOTER

---

2016

2015

**5 Ejerforhold**

Følgende anpartshavere ejer mere end 5 % af anpartskapitalen eller besidder mere end 5 % af stemmerne:

John Østergård