

Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

Jensen & Trebbien Holding ApS

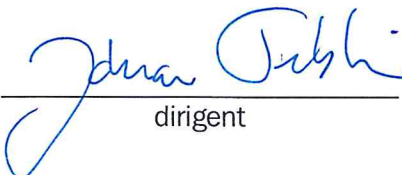
Hovvej 43
4490 Jerslev

CVR-nr. 29 20 90 57

Årsrapport for 2015
10. regnskabsår

TIL Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25/5 2016


dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Jensen & Trebbien Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ubby, den 16. marts 2016

Direktion:


 Johan Trebbien


 Mikael Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jensen & Trebbien Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jensen & Trebbien Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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.

Kalundborg, den 16. marts 2016

SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 26 69 58 64

Steffen Møller Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jensen & Trebbien Holding ApS Howej 43 4490 Jerslev CVR-nr. 29 20 90 57 Hjemstedskommune: Kalundborg
Direktion	Johan Trebbien Mikael Jensen
Revision	SMJ Revision v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen Bredgade 39 4400 Kalundborg
Bank	Nordea A/S Ahlgade 20 - 24 4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og udleje ejendomme samt besidde anparter i datterselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet og anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes et resultatet på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jensen & Trebbien Holding ApS for regnskabsåret 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Nettoindtægten ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i takt med de perioder, som lejen vedrører.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Ejendomme og senere forbedringer værdiansættes til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Anskaffelsespris omfatter købspris og udgifter direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget, som opgøres som anskaffelsespris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør mellem 10 og 50 år.

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under afskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed værdiansættes efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat for året med fradrag af afskrivning på positivt forskelsbeløb eller med tillæg af regulering på negativt forskelsbeløb under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

I balancen medregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne gevinster eller tab og med tillæg eller fradrag af resterende positivt henholdsvis negativt forskelsbeløb. Den regnskabsmæssige indre værdi i dattervirksomheden er opgjort på grundlag af det reviderede årsregnskab for dattervirksomheden aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Skyldig skat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
			tkr.
Bruttoresultat		90.057	90
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		29.543	30
Resultat før finansielle poster		60.514	61
Andre finansielle indtægter	1	14.073	25
Finansielle omkostninger		23.339	21
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		97.651	528
		88.385	531
Resultat før skat		148.899	592
Skat af årets resultat		14.265	17
Årets resultat		134.634	575
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		202.400	200
Reserve for nettoopskrivning		-280.175	280
Overført resultat		212.409	95
		134.634	575

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015	2014
			tkr.
Grunde og bygninger		1.551.212	1.581
Materielle anlægsaktiver		1.551.212	1.581
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	222.650	886
Finansielle anlægsaktiver		222.650	886
Anlægsaktiver		1.773.862	2.467
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		523.486	71
Andre tilgodehavender		44.173	186
Tilgodehavender		567.659	257
Likvide beholdninger		461.292	338
Omsætningsaktiver		1.028.951	595
Aktiver i alt		2.802.813	3.062

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015	2014
			tkr.
Anpartskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	280
Forslag til udbytte for regnskabsåret		202.400	200
Overført resultat		1.440.724	1.228
Egenkapital	3	1.768.124	1.833
Gæld til kreditinstitutter		927.429	981
Langfristede gældsforpligtelser	4	927.429	981
Kortfristet del af langfristet gæld	4	47.808	41
Selskabsskat		17.938	175
Anden gæld		41.514	32
Kortfristede gældsforpligtelser		107.260	248
Gældsforpligtelser		1.034.689	1.229
Passiver i alt		2.802.813	3.062
Sikkerhedsstillelser	5		
Eventualforpligtelser	6		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Andre finansielle indtægter		tkr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	14.073	25
	14.073	25
 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	606.000	606
Anskaffelsessum 31. december	606.000	606
Nedskrivninger 1. januar	280.175	-247
Andel i resultat	97.651	528
Modtaget udbytte	-761.176	0
Opskrivninger 31. december	-383.350	280
Regnskabsmæssig værdi 31. december	222.650	886

Kapitalandelen kan specificeres således:

	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>
Jensen og Trebbien ApS	100%	Kalundborg	ApS

Noter

	2015	2014		
		tkr.		
3 Egenkapital				
Anpartskapital				
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125		
Virksomhedskapital 31. december	125.000	125		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode				
Reserve 1. januar	280.175	0		
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	-280.175	280		
Reserve 31. december	0	280		
Ordinært udbytte				
Skyldigt ordinært udbytte 1. januar	199.600	197		
Betalt udbytte i årets løb	-199.600	-197		
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	202.400	200		
Skyldigt ordinært udbytte 31. december	202.400	200		
Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	1.228.315	1.133		
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	212.409	95		
Overført resultat 31. december	1.440.724	1.228		
Egenkapital i alt	1.768.124	1.833		
4 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Afdrag første år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	975.237	47.808	927.429	755.551
	975.237	47.808	927.429	755.551

Noter

5 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret ejerpantebrev på nom. tkr. 1.355 med pant i selskabets ejendom med en bogført værdi på tkr. 1.551.

6 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb er indregnet under kortfristet gæld i posten "Selskabsskat". Tilsvarende er øvrige selskabers andel af selskabsskatten indregnet under tilgodehavender.