

**J.P. Mortensen Holding ApS**  
**CVR-nr. 30 81 85 98**  
**Hostrupkrogen 16, 9500 Hobro**

**Årsrapport**  
**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 13 / 4 2018

---

Jan Abrahamsen Mortensen  
Dirigent

---

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

|   |   |
|---|---|
| Ledespåtegning .....  | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang ..... | 4 |

**Ledelsesberetning mv.**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger ..... | 6 |
| Ledelsesberetning .....   | 7 |

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 8  |
| Resultatopgørelse .....        | 12 |
| Balance .....                  | 13 |
| Noter .....                    | 15 |

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for J.P. Mortensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 13 / 4 2018

**Direktion**

Jan Abrahamsen Mortensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Til kapitalejerne i J.P. Mortensen Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J.P. Mortensen Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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.

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Det har i år 2016 ikke været muligt, at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende den indregnede værdi af selskabets kapitalandel i associeret virksomhed, som er indregnet i balancen med i alt 912 t.kr. pr. 31. december 2016.

Vi tager derfor forbehold for rigtigheden af balancen pr. 31. december 2016, sammenligningstallene 2016 samt forholdets indvirkning på resultatopgørelsen for 2017.

#### Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det, bortset fra indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet Grundlag for forbehold, vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Fremhævelse af forhold vedrørende selskabslovgivning eller tilsvarende lovgivning**

I strid med selskabsloven er der i efteråret 2017 foretaget ekstraordinær udbytteudlodning, uden at der forelå en mellembalance.

Grenaa, den 13 / 4 2018

### **ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab**

CVR-nr.: 33946406

Mikkel Thybo Johansen

Statsaut. revisor

mne34331

---

## SELSKABSOPLYSNINGER

### Selskabet

J.P. Mortensen Holding ApS  
Hostrupkrogen 16  
9500 Hobro

CVR-nr.: 30 81 85 98  
Stiftet: 4. september 2007  
Hjemsted: Hobro  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2017  
Dokument ref.: 1293 / MTJ / PAS / MJ

### Direktion

Jan Abrahamsen Mortensen

### Revisor

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

---

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af investering og finansiering samt anden teknisk rådgivning indenfor energi og varmekilder samt forhandling heraf.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for J.P. Mortensen Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### 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

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i resultatopgørelsen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. 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 goodwillen er knyttet til.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende ejendom, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisation sværdi.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealisation sværdi.

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**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

|  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>      |
|--|----------------|------------------|
|  | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>       |
| Indtægter af kapitalandele .....                               | -387.091       | 411.417          |
| Andre driftsindtægter.....                                     | 1.029.666      | 4.186.893        |
| Andre eksterne omkostninger .....                              | -9.466         | 0                |
| Andre driftsomkostninger.....                                  | -173.922       | 0                |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                                    | <b>459.187</b> | <b>4.598.310</b> |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ..... | 10.599         | 0                |
| Andre finansielle indtægter .....                              | 0              | 2.237            |
| Andre finansielle omkostninger.....                            | -43.105        | -5.351           |
| <b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....                        | <b>426.681</b> | <b>4.595.196</b> |
| Skat af årets resultat.....                                    | -187.806       | -881.694         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                                    | <b>238.875</b> | <b>3.713.502</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                         |                |                  |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret .....          | 600.000        | 0                |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....     | -387.091       | 411.417          |
| Overført resultat.....   | 25.966         | 3.302.085        |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....                                  | <b>238.875</b> | <b>3.713.502</b> |

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017**  
**AKTIVER**

|   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....              | 1.759.099        | 0                |
| Kapitalandele i associerede virksomheder .....              | 0                | 1.146.190        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....                      | <b>1.759.099</b> | <b>1.146.190</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....                                  | <b>1.759.099</b> | <b>1.146.190</b> |
| <br>  |                  |                  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....          | 1.031.836        | 0                |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....          | 0                | 929.909          |
| Andre tilgodehavender .....                                 | 888.480          | 187.500          |
| 1 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse ..... | 0                | 46.767           |
| <b>Tilgodehavender</b> .....                                | <b>1.920.316</b> | <b>1.164.176</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b> .....                           | <b>1.693.622</b> | <b>3.320.723</b> |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....                              | <b>3.613.938</b> | <b>4.484.899</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>AKTIVER</b> .....  | <b>5.373.037</b> | <b>5.631.089</b> |

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017**  
**PASSIVER**

|   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| Virksomhedskapital .....  | 125.000          | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis<br>metode ..... | 759.098          | 1.146.189        |
| Overført resultat.....  | 2.781.010        | 2.755.044        |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>   | <b>3.665.108</b> | <b>4.026.233</b> |
| <br>  |                  |                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....                       | 10.000           | 48.397           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder .....                             | 170.158          | 0                |
| Selskabsskat.....   | 891.342          | 873.694          |
| Anden gæld.....   | 275.320          | 682.765          |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....                      | 361.109          | 0                |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>                        | <b>1.707.929</b> | <b>1.604.856</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....                                      | <b>1.707.929</b> | <b>1.604.856</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>PASSIVER .....</b>   | <b>5.373.037</b> | <b>5.631.089</b> |

- 2 Eventualposter mv.
- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**NOTER**

|  | <b>2017</b> | <b>2016</b>   |
|--|-------------|---------------|
|  | <b>kr.</b>  | <b>kr.</b>    |
| <b>1 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b> |             |               |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....    | 0           | 46.767        |
|  | <u>0</u>    | <u>46.767</u> |

Tilgodehavendet er et anfordringslån, som renteberegnes med nationalbankens officielle udlånsrente pr. 1/1 og 1/7 med tillæg af 9% p.a. Der er i årets løb tilbagebetalt kr. 46.767 på lånet.

**2 Eventualposter mv.**

Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede virksomheder i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

**3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Virksomhedens aktiver er ikke pantsat, og der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser.