

JTG Holding, Struer ApS

Glentevej 2, 7600 Struer

CVR-nr. 31 05 60 63

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2016.

Jes Gylling
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for JTG Holding, Struer 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 26. maj 2016

Direktion

Jes Gylling
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i JTG Holding, Struer ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JTG Holding, Struer 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Struer, den 26. maj 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønne
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JTG Holding, Struer ApS Glentevej 2 7600 Struer
	CVR-nr.: 31 05 60 63
	Stiftet: 8. november 2007
	Hjemsted: Struer
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
Direktion	Jes Gylling, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Jens Vinderslev A/S, Struer P. Amstrup Møller A/S, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i de tilknyttede virksomheder Jens Vinderslev A/S og P. Amstrup Møller A/S, hvis hovedaktivitet er drift af murer- og entreprenørvirksomhed i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2015 udgjort et overskud på 3.362 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.105 t.kr.

Årets resultat har i 2015 udgjort et overskud på 3.184 t.kr., mod et overskud sidste år på 2.854 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 15.934 t.kr., mod 14.048 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.886 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 12.455 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 78,2 % af de samlede aktiver på 15.934 t.kr., hvilket er en stigning på 11,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et forbedret resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

På baggrund af ovennævnte forventes et forbedret resultat i forhold til indeværende år samt en stigende egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JTG Holding, Struer 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JTG Holding, Struer ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administrationsomkostninger	-9.520	-28.480
Resultat før finansielle poster	-9.520	-28.480
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.362.049	3.105.109
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	1.847	0
1 Finansielle omkostninger	-220.358	-297.500
Resultat før skat	3.134.018	2.779.129
2 Skat af årets resultat	50.149	74.810
Årets resultat	3.184.167	2.853.939
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	962.049	1.705.109
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	2.120.918	1.049.030
Disponeret i alt	3.184.167	2.853.939

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>13.848.671</u>	<u>12.886.622</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.848.671</u>	<u>12.886.622</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.848.671</u>	<u>12.886.622</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	497.972	0
	Udskudte skatteaktiver	44.108	44.108
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>1.376.630</u>	<u>1.054.044</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.918.710</u>	<u>1.098.152</u>
	Likvide beholdninger	<u>166.739</u>	<u>62.802</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.085.449</u>	<u>1.160.954</u>
	Aktiver i alt	<u>15.934.120</u>	<u>14.047.576</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overkurs ved emission	2.000	2.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.315.630	6.353.581
5	Overført resultat	4.911.144	2.790.226
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Egenkapital i alt	<u>12.454.974</u>	<u>9.370.607</u>
Gældsforpligtelser			
7	Anden gæld	2.642.171	2.540.822
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.642.171</u>	<u>2.540.822</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	752.926	1.874.840
	Anden gæld	84.049	261.307
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>836.975</u>	<u>2.136.147</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.479.146</u>	<u>4.676.969</u>
	Passiver i alt	<u>15.934.120</u>	<u>14.047.576</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		
10	Nærtstående parter		

Noter

	2015	2014
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	38.329	136.051
Andre renteomkostninger	182.029	161.449
	220.358	297.500
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-50.149	-79.821
Regulering af tidligere års skat	0	5.011
	-50.149	-74.810
	31/12 2015	31/12 2014
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	6.533.041	2.533.041
Tilgang i årets løb	0	4.000.000
Kostpris 31. december 2015	6.533.041	6.533.041
Opskrivninger 1. januar 2015	6.353.581	4.648.472
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.362.049	3.105.109
Udbytte	-2.400.000	-1.400.000
Opskrivninger 31. december 2015	7.315.630	6.353.581
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	13.848.671	12.886.622
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Jens Vinderslev A/S	Struer	70 %
P. Amstrup Møller A/S	Holstebro	100 %

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	6.353.581	4.648.472		
Resultatandel	962.049	1.705.109		
	7.315.630	6.353.581		
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	2.790.226	1.741.196		
Årets overførte overskud	2.120.918	1.049.030		
	4.911.144	2.790.226		
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2015	99.800	98.400		
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800		
	101.200	99.800		
7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	31/12 2015	31/12 2014
Anden gæld	0	2.642.171	2.642.171	2.540.822
	0	2.642.171	2.642.171	2.540.822
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gældsbreve, 2.642 t.kr., er der givet pant i kapitalandele i Jens Vinderslev A/S til en nominal værdi på i alt 350 t.kr.				

Noter

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jes Gylling, Glentevej 2, 7600 Struer