

## **Josefine Holding ApS**

**Rådhusgade 1**

**8300 Odder**

CVR-nr. 31 61 80 10

## **Årsrapport 2015**

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 23/3 2016

---

Josefine Hasselbalch Mikkelsen  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance pr. 31. december	8
Noter til årsregnskabet	10

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Josefine Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 23. marts 2016

**Direktion**

Josefine Hasselbalch Mikkelsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Josefine Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Josefine 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.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Lånet er indfriet i 2015. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Aarhus, den 23. marts 2016

### **RSM plus P/S**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Niels Chr. Boll  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Josefine Holding ApS  
Rådhusgade 1  
8300 Odder  
E-mail: jw@bjorna.dk  
CVR-nr.: 31 61 80 10  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 4. august 2008  
Hjemsted: Aarhus

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab og drive dermed beslægtet virksomhed.

**Direktion**

Josefine Hasselbalch Mikkelsen

**Revision**

RSM plus P/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jens Baggesens Vej 90N  
8200 Aarhus N

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Sydbank

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Josefine Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-42.077</u>	<u>-5.375</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-42.077</b>	<b>-5.375</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		18.326	-663.847
Finansielle indtægter	1	0	3.015
Finansielle omkostninger	2	<u>-28</u>	<u>-435</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-23.779</b>	<b>-666.642</b>
Skat af årets resultat		<u>9.194</u>	<u>615</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-14.585</u></b>	<b><u>-666.027</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		18.326	-660.722
Overført resultat		<u>-32.911</u>	<u>-5.305</u>
		<b><u>-14.585</u></b>	<b><u>-666.027</u></b>



## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>906.672</u>	<u>888.346</u>
		<u>906.672</u>	<u>888.346</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>906.672</u></b>	<b><u>888.346</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	0	33.015
Selskabsskat		<u>9.809</u>	<u>615</u>
		<u>9.809</u>	<u>33.630</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>57.994</u>	<u>67.056</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>67.803</u></b>	<b><u>100.686</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>974.475</u></b>	<b><u>989.032</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		878.547	860.221
Overført resultat		-34.766	-1.855
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>968.781</u></b>	<b><u>983.366</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld		5.694	5.666
		<u>5.694</u>	<u>5.666</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.694</u></b>	<b><u>5.666</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>974.475</u></b>	<b><u>989.032</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	0	3.015
	<u>0</u>	<u>3.015</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.015</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	28	435
	<u>28</u>	<u>435</u>
	<b><u>28</u></b>	<b><u>435</u></b>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	28.125	31.250
Afgang i årets løb	0	-3.125
	<u>28.125</u>	<u>28.125</u>
Kostpris 31. december 2015	28.125	28.125
Værdireguleringer 1. januar 2015	860.221	1.520.943
Årets afgang	0	-152.094
Årets resultat	18.326	-508.628
	<u>878.547</u>	<u>860.221</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	878.547	860.221
	<u>878.547</u>	<u>860.221</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>906.672</u></b>	<b><u>888.346</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bjørna ApS	Aarhus	22,50%	4.029.657	81.449

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>33.015</u>

### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

#### Direktion

Udestående gæld	0	33.015
Rentefod (%)	0,00%	10,05%

## 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	860.221	-1.855	983.366
Årets resultat	<u>0</u>	<u>18.326</u>	<u>-32.911</u>	<u>-14.585</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>878.547</u></b>	<b><u>-34.766</u></b>	<b><u>968.781</u></b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution overfor datterselskabets pengeinstitut. Endvidere har selskabet afgivet en tilbagetrædelseserklæring overfor datterselskabets pengeinstitut.