

Til : Erhvervs- &
Selskabsstyrelsen

Jowika Holding ApS
Bymarken 9, 3790 Hasle
Årsrapport 2015
7. regnskabsår

CVR-nr. 32 65 49 40

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21/4 2016.



dirigent



Indhold

	<u>Side</u>
<u>Ledelsesberetning</u>	
Selskabsoplysninger	2
Beretning	3
 <u>Pategninger</u>	
Ledespategning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
 <u>Årsregnskab for perioden 1. januar - 31. december 2015</u>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

Selskabsoplysninger

Selskabet:	Jowika Holding ApS Bymarken 9 3790 Hasle
Hjemstedskommune:	Bornholms Regionskommune
Anpartskapital:	125.000
CVR-nr.:	32 65 49 40
Direktion:	Peter Hjorth Hansen
Revision:	Bornholms Revision Statsautoriserede revisorer Tornegade 4, 1. sal 3700 Rønne

Beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde aktier i PH BYG A/S, Jowika Ejendomme ApS, Buildadvisor ApS og dennes datterselskab, Buildadvisor Danmark ApS samt anden investeringsaktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Til trods for både hard konkurrence og den stadig begrænsede aktivitet i bygge- og anlægsbranchen blev 2015 et fornuftigt år for datterselskabet, byggefirmaet PH BYG A/S.

Indtjeningen i PH BYG A/S blev løftet markant og overskuddet efter skat blev på t.kr. 904 mod et overskud på t.kr. 387 året før.

Omsætningen er stadig påvirket af et lavt aktivitetsniveau i bygge- og anlægsbranchen, som primært skyldes udløberen af finanskrisen og et meget begrænset nybyggeri. Alligevel betegnes årets resultat tilfredsstillende.

PH BYG A/S har en egenkapital på t.kr. 4.618 efter udlodning af t.kr. 100 til moderselskabet, Jowika Holding ApS og beskæftigede i 2015 i gennemsnit 11 fuldtidsansatte.

Datterselskabet Buildadvisor Danmark ApS har i 2013 udviklet en web-portal til brug for vurdering af handværksvirksomheder. Web-portalen blev taget i brug primo 2013.

Efter færdiggørelse af web-portalen har datterselskabet oplevet en langt sværere implementering af web-portalen end først antaget af ledelsen. Ledelsen har i de efterfølgende år anvendt mange ressourcer på at få kendskabet til web-portalen udbredt.

Som følge af den manglende udbredelse, har Buildadvisor Danmark ApS ikke realiseret den indtjening som forudsat og årets resultat udviser således et betragteligt underskud, hvilket ledelsen betragter som værende utilfredsstillende.

Datterselskabets økonomiske forhold er nærmere beskrevet i regnskabsnote 2.

For det kommende år forventes et positivt resultat for datterselskabet.

Årets indtjening vurderes for koncernen som værende tilfredsstillende. For regnskabsåret 2016 forventes en positiv indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasle, den 21. april 2016

I direktionen



Peter Hjorth Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Jowika Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jowika Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på oplysningerne i note 2, hvori ledelsen redegør for værdiansættelsen af den i datterselskabet etablerede web-portal. Værdiansættelsen af web-portalen er forbundet med usikkerhed og ledelsen begrundes i note den i årsregnskabet optagne værdi.

Den uafhængige revisors erklæringUdtalelse 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.

Rønne, den 21. april 2016

Bornholms Revision, Statsautoriserede revisorer, CVR-nr. 20 54 21 87



Jens-Otto A. Sonne



Henrik Westh Thorsen

Statsautoriserede revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jowika Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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 fraga selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele udgøres af resultatandele af tilknyttede virksomheder.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter udgifter i forbindelse med selskabets administration.

Selskabsskatter

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat til betaling samt i forskydning i den udskudte skat.

Udskudt skat opføres under hensættelser med den aktuelle procent af forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi af savel omsætningsaktiver som anlægsaktiver.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaber.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser i datterselskaber måles til indre værdi (equity-metoden). Virksomheder med negativ egenkapital måles til kr. 0. Hvis selskabet har tilgodehavender hos datterselskabet nedskrives tilgodehavendet med moder-

Anvendt regnskabspraksis

selskabets andel af den negative værdi, såfremt tilgodehavendet vurderes uerholdeligt ud fra datterselskabets betalingsevne. Beløb herunder indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der hæftes for gælden hos kapitalandelen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender males til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegøelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post i egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Koncernregnskab

Der er i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>		2014 <u>i kr.</u>
Indtægter af kapitalandele	1	754.680	42.841
Andre eksterne udgifter		<u>(9.125)</u>	<u>(8.500)</u>
Resultat af primær drift		745.555	34.341
Finansielle indtægter	3	6.189	0
Finansielle omkostninger	4	<u>(24.695)</u>	<u>(19.886)</u>
Årets resultat før skat		727.049	14.455
Skat af arets resultat	5	<u>8.344</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>735.393</u>	<u>14.455</u>
 <u>Resultatdisponering:</u>			
Årets resultat		<u>735.393</u>	
		<u>735.393</u>	
Udbytte for regnskabsåret		100.000	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		609.791	
Overført resultat		<u>25.602</u>	
		<u>735.393</u>	

Balance pr. 31. december 2015Aktiver

	<u>Note</u>		31/12-14 <u>i kr.</u>
<u>Finansielle anlægsaktiver:</u>			
Kapitalandele i datterselskaber	1,2	<u>4.962.894</u>	<u>4.144.890</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.962.894</u>	<u>4.144.890</u>
<u>Omsætningsaktiver:</u>			
Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber		0	0
Andre tilgodehavender		0	10.989
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>10.989</u>
Aktiver i alt		<u>4.962.894</u>	<u>4.155.879</u>

Balance pr. 31. december 2015Passiver

	<u>Note</u>	31/12-14 <u>_____</u> i kr.
<u>Egenkapital:</u>		
Selskabskapital	125.000	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.086.189	476.398
Overført resultat	1.920.667	1.939.954
Foreslaet udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital i alt	6 <u>3.231.856</u>	<u>2.641.152</u>
 <u>Hensættelser:</u>		
Hensættelse negativ indre værdi i datterselskab	<u>1.097.086</u>	<u>995.640</u>
 <u>Kortfristet gæld:</u>		
Gæld tilknyttede selskaber	623.108	512.496
Gæld til bank	596	341
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.248	6.250
Anden gæld	<u>4.000</u>	<u>0</u>
Kortfristet gæld	<u>633.952</u>	<u>519.087</u>
 Gæld og hensættelser i alt	 <u>1.731.038</u>	 <u>1.514.727</u>
 Passiver i alt	 <u>4.962.894</u>	 <u>4.155.879</u>
 Ejerforhold	 7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
Eventualforpligtelser	9	

Noter1. Kapitalinteresser i datterselskaber:

	<u>PH BYG A/S</u>	<u>Jowika Ejd. ApS</u>	<u>Buildadvisor ApS</u>	<u>I alt</u>
Anskaffelsessum primo	2.262.130	180.000	76.000	2.518.130
Årets tilgang	0	0	4.000	4.000
Anskaffelsessum ultimo	<u>2.262.130</u>	<u>180.000</u>	<u>80.000</u>	<u>2.522.130</u>
Op- / nedskrivninger primo	1.651.985	50.775	(76.000)	1.626.760
Udbetalt udbytte	(100.000)			(100.000)
Regulering i forbind. med erhverv. af anparter....			158.003	158.003
Overført til modregning i tilgodeh. primo			(154.722)	(154.722)
Overført til modregning i tilgodeh. ultimo			257.489	257.489
Overført til hensættelse			(101.446)	(101.446)
Årets resultat	<u>903.900</u>	<u>14.104</u>	<u>(163.324)</u>	<u>754.680</u>
Op- / nedskrivninger ultimo	<u>2.455.885</u>	<u>64.879</u>	<u>(80.000)</u>	<u>2.440.764</u>
Balanceværdi ultimo	<u>4.718.015</u>	<u>244.879</u>	<u>0</u>	<u>4.962.894</u>

Kapitalandele i dattervirksomhed specificeres således:

PH BYG A/S, hjemsted Hasle, selskabskapital t.kr. 500, stemme- og ejerandel 100%

Jowika Ejendomme ApS, hjemsted Hasle, selskabskapital t.kr. 125, stemme- og ejerandel 100%

Buildadvisor ApS, hjemsted Hasle, selskabskapital t.kr. 80, stemme- og ejerandel 100%

2. Usikkerhed vedrørende indregning og maling af datterselskab:

Datterselskabet, Buildadvisor Danmark ApS har i 2013 færdigudviklet en web-portal til brug ved vurdering af håndværksvirksomheder. De hermed forbundne omkostninger udgør over 1 mio. kr. og er finansieret med tilskud fra bl.a. Erhvervsstyrelsen, ved optagelse af lån fra Bornholms Erhvervsfond samt ved egenfinansiering. Ud af de samlede omkostninger er kr. 559.900 aktiveret i årsregnskabet som afholdte udviklingsomkostninger til web-portal.

Efter færdigudvikling af web-portalen er der anvendt betydelige ressourcer på markedsføring heraf. Trods flere markedsføringsstrategier, ma ledelsen konstatere, at indtjeningen ved web-portalen hidtil er udeblevet.

Selskabets ledelse har i foråret 2016 revurderet mulighederne for at fa øget kendskabet til web-portalen og dermed øget indtjeningen herpå. I disse overvejelser indgar ogsa reduktion i de hermed forbundne omkostninger. Det er ledelsens vurdering, at regnskabet for 2016 vil komme ud med et overskud. Vurderet på baggrund heraf er det ledelsens konklusion, at det er berettiget at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

Ledelsen vurderer på denne baggrund, at den i datterselskabets årsregnskab optagne værdi af web-portalen på t.kr. 243 er forsvarlig, men da værdien er baseret på skøn og forudsætninger om fremtidig indtjening m.v. er maling af aktivet forbundet med usikkerhed.

Noter

3. Finansielle indtægter:

Renteindtægter fra datterselskaber udgør kr. 6.189, (2014; kr. 0).

4. Finansielle omkostninger:

Renteudgifter til datterselskaber udgør kr. 20.591 (2014; kr. 15.775).

5. Skat af arets resultat:

Skat af arets resultat	0
Sambeskatningsbidrag fra datterselskaber	8.344
Årets resultatførte skat	8.344

	Anparts- kapital	Nettoop- skrivning dat- terselskaber	Overført resultat	Afsat udbytte	I alt
6. <u>Egenkapital:</u>					
Egenkapital primo	125.000	476.398	1.939.954	99.800	2.641.152
Udbetalt udbytte				(99.800)	(99.800)
Årets resultat		609.791	(19.287)	100.000	690.504
Egenkapital ultimo	125.000	1.086.189	1.920.667	100.000	3.231.856

Anpartskapitalen udgør nom. kr. 125.000 fordelt i anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

7. Ejerforhold:

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Peter Hjorth Hansen, Værmlandsvej 5, 3700 Rønne, ejer samtlige anparter.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller sat til sikkerhed for 3. mand.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskab.

9. Eventualforpligtelser:

Selskabet har overfor datterdatterselskabets bankforbindelse afgivet solidarisk selvskyldnerkaution, hvor der pr. 31. december 2015 er trukket med t.kr. 1. Selskabet har endvidere overfor datterselskab og datterdatterselskab erklæret, at ville tilføre selskaberne de nødvendige likvide midler således, at selskaberne for 2016 kan indfri selskabernes forpligtelser efterhanden som de forfalder.

Selskabet indgår i sambeskatningen med tilknyttede selskaber og hæfter således ubegrænset og solidarisk for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter og renter over for det offentlige.

Der påhviler ikke selskabet andre forpligtelser ud over de i regnskabet oplyste.