

**JOHN FREDERIKSEN HERLUFMAGLE  
HOLDING APS  
Birkebakken 14  
4160 Herlufmagle**

**CVR NR. 34 73 40 97**

**Årsrapport for 2019**

**(8. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25/3 2020

---

John Benn Frederiksen  
dirigent

FUNDER & HENRIKSEN  
INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4-5

**Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

**Årsregnskab 1. januar – 31. december 2019**

Anvendt regnskabspraksis	8-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Noter	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for John Frederiksen Herlufmagle 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 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 24. marts 2020

**Direktionen:**

---

John Benn Frederiksen

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING****Til kapitalejerne i John Frederiksen Herlufmagle Holding ApS****Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for John Frederiksen Herlufmagle Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

**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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

**Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

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.

### **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.

Næstved, den 24. marts 2020

**Funder & Henriksen Revision**

**Godkendt revisionsanpartsselskab**

CVR-nr. 29 62 87 77

Søren Funder Andersen

Registreret revisor

MNE-nr.: mne320

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** John Frederiksen Herlufmagle Holding ApS  
Birkebakken 14  
4160 Herlufmagle

CVR nr.: 34 73 40 97  
Stiftet: 2012  
Hjemsted: Næstved  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

**Direktion** John Benn Frederiksen

**Revisor** Funder & Henriksen Revision  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
Norgesvej 2  
4700 Næstved

**Pengeinstitut** Møns Bank  
Storegade 29  
4780 Stege

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter:**

Selskabets aktiviteter er at investere i aktier og anparter, herunder eje andele i andre virksomheder.

### **Usædvanlige forhold:**

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### **Usikkerhed ved indregning og måling:**

Der er ingen usikkerhed ved indregning.

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

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:**

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

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for John Frederiksen Herlufmagle Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra højere klasser.

**Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Der er ingen ændring i regnskabspraksis 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 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 oprindeligt 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****Bruttoresultat:**

Bruttoresultat omfatter følgende poster:

**Om sætning:**

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

**Andre eksterne omkostninger:**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, reklame salg m.v.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af datterselskabets resultat efter skat.

**Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

**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.

Årets aktuelle skat er afsat med 22%.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i a contoskatteordningen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver:**

Andre anlæg driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-15%

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Værdiforringelse af anlægsaktiver:**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i dattervirksomhed måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

**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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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:**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN  
1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2019**

Note	2019 Kr.	2018 Kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>823.230</b>	<b>818.509</b>
Afskrivninger	385.000	304.250
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>438.230</b>	<b>514.259</b>
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	467.718	578.273
Finansielle indtægter	0	0
Finansielle omkostninger	7.904	16.361
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>898.044</b>	<b>1.076.171</b>
Skat af årets resultat	95.744	109.516
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>802.300</b>	<b>966.655</b>
<b>RESULTATDISPONERING:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.100.000	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	467.718	578.273
Overført til næste år	-1.765.418	280.382
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>802.300</b>	<b>966.655</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

AKTIVER

Note	2019 Kr.	2018 Kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.266.422	1.295.322
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1.266.422</b>	<b>1.295.322</b>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.268.983	2.401.265
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.268.983</b>	<b>2.401.265</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>3.535.405</b>	<b>3.696.587</b>
Selskabsskat	73.077	80.249
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder	482.251	0
Sambeskatningsbidrag	141.768	91.124
<b>Tilgodehavender</b>	<b>697.096</b>	<b>171.373</b>
Likvide beholdninger	1.145.868	829.841
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>1.842.964</b>	<b>1.001.214</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>5.378.369</b>	<b>4.697.801</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

PASSIVER

Note	2019 Kr.	2018 Kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.188.983	2.321.265
Frie reserver	822.467	1.987.885
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.100.000	108.000
<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>5.191.450</u></b>	<b><u>4.497.150</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	49.038	32.780
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>49.038</u></b>	<b><u>32.780</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.500	6.500
Anden gæld	126.381	93.157
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	68.214
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>137.881</u></b>	<b><u>167.871</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>137.881</u></b>	<b><u>167.871</u></b>
<b>PASSIVER</b>	<b><u>5.378.369</u></b>	<b><u>4.697.801</u></b>
2 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
3 <b>Eventualforpligtelser</b>		

## NOTER

Note	2019 Kr.	2018 Kr.
<b>0 FINANSIELLE ØMKOSTNINGER:</b>		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	2.953	16.361
<b>Indeholdt i finansielle omkostninger</b>	<b>2.953</b>	<b>16.361</b>

**1 KAPITALANDELE TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER:**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Egenkapital	Resultat	Ejerandel
John Frederiksen International Transport A/S, Brøndby	500.000	2.268.983	467.718	100%

**2 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

**3 EVENTUALFORPLIGTELSE R:**

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kilde-skatte på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst.

Den samlede selskabsskat fremgår af årsrapporten for John Frederiksen Herlufmagle Holding ApS er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## John Frederiksen

Direktør

Serienummer: CVR:24211789-RID:83939084

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-25 11:58:45Z

NEM ID 

## Søren Funder Andersen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:29628777-RID:1191827475835

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-03-25 12:00:44Z

NEM ID 

## John Frederiksen

Dirigent

Serienummer: CVR:24211789-RID:83939084

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-26 12:19:07Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VFUMB-QAID2-03C4P-G6B5C-TQ017-4NGUX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>