

Strandvejen 29   
8400 Ebeltøft

Hovedgaden 34, 1.   
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61   
8200 Aarhus N

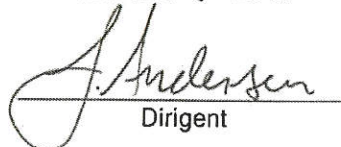
Tlf. 70 22 09 99  
Fax 70 23 09 99  
CVR-nr. 31 26 20 89  
mail@kovsted.dk  
www.kovsted.dk

JHA Holding II ApS

Håndværkervej 1  
8840 Rødkærsbro

ÅRSRAPPORT  
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 22/8 2016

  
Dirigent

CVR-nr. 35 25 40 13

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

### Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

### Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for JHA Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødkærsbro, den 22 / 8 2016

Direktion

  
Jesper Hentze Andersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren af JHA Holding II ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JHA Holding II ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, 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 vores revision 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 vurderingen 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.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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.

Aarhus N, den  2016

Kovsted & Skovgård

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31262089

Johnny Skovgård Rasmussen  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

Selskabet

JHA Holding II ApS  
Håndværkervej 1  
8840 Rødkærsbro

CVR-nr: 35 25 40 13  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

Revisor

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Vestre Ringgade 61  
8200 Aarhus N

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omhandler investering i værdipapirer mv.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat anses af ledelsen for mindre tilfredsstillende. Selskabet har positive forventninger til kommende regnskabsår.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for JHA Holding II ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

#### 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### 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



## Anvendt regnskabspraksis

del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	1.950.000

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele indregnes til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

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

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under kortfristet gæld. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem



## Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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 den aktuelle skattesats.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse

### 1. juni - 31. maj

Note	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	12.991	-18.999
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-70.784	-69.394
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-57.793</b>	<b>-88.393</b>
Andre finansielle indtægter	1.828.293	35.750.468
Andre finansielle omkostninger	-4.200.256	-27.733
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-2.429.756</b>	<b>35.634.342</b>
Skat af årets resultat	97.688	-8.314.217
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-2.332.068</b>	<b>27.320.125</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.000.000
Overført resultat	-4.832.068	25.320.125
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>-2.332.068</b>	<b>27.320.125</b>

Balance 31. maj  
AKTIVER

Note	2016	2015
1 Grunde og bygninger	5.280.220	5.281.499
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5.280.220</b>	<b>5.281.499</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.614.620	7.614.620
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7.614.620</b>	<b>7.614.620</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>12.894.840</b>	<b>12.896.119</b>
Selskabsskat	1.350.118	0
Andre tilgodehavender	8.304.003	6.586.544
Udskudt skatteaktiv	592.702	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>10.246.823</b>	<b>6.586.544</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	178.589.217	193.138.865
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>178.589.217</b>	<b>193.138.865</b>
Likvide beholdninger	249.105	11.387.902
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>189.085.145</b>	<b>211.113.311</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>201.979.985</b>	<b>224.009.430</b>

**Balance 31. maj**  
**PASSIVER**

Note	2016	2015
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	198.309.600	203.141.668
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.000.000
<b>2 EGENKAPITAL</b>	<b>201.309.600</b>	<b>205.641.668</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	40.119	40.119
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.510	33.563
Selskabsskat	0	18.294.080
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	604.756	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>670.385</b>	<b>18.367.762</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>670.385</b>	<b>18.367.762</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>201.979.985</b>	<b>224.009.430</b>

## Noter

	Grunde og bygninger
<b>1 Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris 1. juni 2015	5.419.784
Årets tilgang	69.506
Afgang	0
	<hr/>
Kostpris 31. maj 2016	5.489.290
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 1. juni 2015	-138.285
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af-/nedskrivninger	-70.785
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. maj 2016	-209.070
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	<u>5.280.220</u>

	1/6 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	31/5 2016
<b>2 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	500.000	0	0	500.000
Overført resultat	203.141.668	0	-4.832.068	198.309.600
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	-2.000.000	2.500.000	2.500.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>205.641.668</u>	<u>-2.000.000</u>	<u>-2.332.068</u>	<u>201.309.600</u>