

Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS

Frølundvej 60
Hammerum
7400 Herning

CVR-nr. 35 39 27 34

ÅRSRAPPORT

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 9/5 2017



dirigent

SØREN THYGESSEN

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Johannes Jensen og Helle Mau Jensen 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 pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

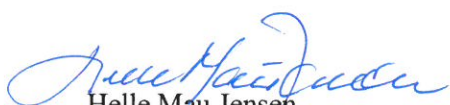
Herning, den 9 / 5 2017

Direktion

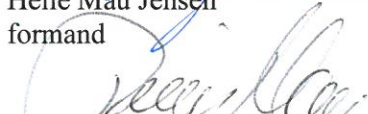


Anne Marie Mau

Bestyrelse



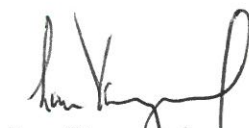
Helle Mau Jensen
formand



Anne Kathrine Mau Olsen



Anne Marie Mau



Lars Damgaard



Christian Birk-Sørensen



Jørgen Zartov



Søren Thygesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Herning, den 9/5 2017

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 78 33 78 18


Carsten Ottosen

statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS Frølundvej 60 Hammerum 7400 Herning
	Telefon: 97 11 66 22 CVR-nr.: 35 39 27 34 Stiftet: 26. juni 2013 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Helle Mau Jensen, formand Lars Damgaard Jørgen Zartov Anne Kathrine Mau Olsen Christian Birk-Sørensen Søren Thygesen Anne Marie Mau
Direktion	Anne Marie Mau
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Carsten Ottosen, statsaut. revisor Ole Ravn Callesen, revisor
Koncernregnskab	Selskabets moderfond Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond, Herning, cvr-nr. 11 99 40 32, udarbejder koncernregnskab.
Væsentligste aktivitet	Selskabets væsentligste aktivitet er at være holdingselskab for tilknyttede og associerede virksomheder.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er investering i kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året stiftet et nyt datterselskab H H Herning A/S, hvis aktivitet er ejendomsinvestering. Årets resultat, som i det væsentligste hidrører fra resultatandele af tilknyttede og associerede virksomheder, anses som tilfredsstillende.

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 Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Resultatopgørelsen for udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs - indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige 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. Den regnskabsmæssige værdi er opgjort på koncernniveau.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2016	2015 kr. 1.000
Resultat af kapitalandele.....	19.088.477	16.347
Andre eksterne omkostninger.....	-16.250	-18
DRIFTSRESULTAT	19.072.227	16.329
Andre finansielle indtægter.....	16.404	14
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-43.527	-499
Andre finansielle omkostninger.....	-130.856	-90
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	18.914.248	15.754
1 Skat af årets resultat.....	40.215	148
ÅRETS RESULTAT	18.954.463	15.902
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	8.620.434	-1.791
Overført resultat.....	10.334.029	17.693
DISPONERET I ALT	18.954.463	15.902

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	56.548.894	28.333
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	62.571.818	57.433
Finansielle anlægsaktiver	119.120.712	85.766
ANLÆGSAKTIVER	119.120.712	85.766
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.756.728	9.713
Udskudt skatteaktiv	1.000	0
Tilgodehavender	2.757.728	9.713
Likvide beholdninger	6.228	33
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.763.956	9.746
AKTIVER	121.884.668	95.512

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Virksomhedskapital	80.000	80
Overkurs ved emission.....	57.650.000	57.650
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.467.780	0
Overført resultat	42.545.576	32.211
4 EGENKAPITAL.....	106.743.356	89.941
Kreditinstitutter	12.689.977	0
5 Langfristede gældsforpligtelser	12.689.977	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.500	10
Gæld til tilknyttede virksomheder	600.510	4.993
Selskabsskat	1.839.942	568
Anden gæld	1.383	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	2.451.335	5.571
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	15.141.312	5.571
PASSIVER.....	121.884.668	95.512
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2016	2015 kr. 1.000
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-39.215	-281
Regulering af udskudt skat	-1.000	133
	<u>-40.215</u>	<u>-148</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	32.402.932	32.403
Årets tilgang	22.500.000	0
Kostpris 31. december 2016	54.902.932	32.403
Op- og nedskrivninger 1. januar 2016	-4.068.989	546
Årets resultatandele	5.714.951	4.248
Udloddet udbytte	0	-8.864
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	1.645.962	-4.070
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	56.548.894	28.333

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted	Ejerandel
Dansk Wilton A/S, Højskolevej 3, 7400 Herning	88,64%
H H Herning A/S, Frølundvej 60, 7400 Herning	100%

Noter

	2016	2015 kr. 1.000
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	57.750.000	57.750
Kostpris 31. december 2016	57.750.000	57.750
Op- og nedskrivninger 1. januar 2016	-317.307	-2.117
Årets resultatandele.....	13.373.529	12.099
Kapitalregulering i perioden	-2.152.654	1.791
Udloddet udbytte.....	-6.081.750	-12.090
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	4.821.818	-317
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	62.571.818	57.433

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel
din-X Holding AB, Helsingborg Sverige	50%

Noter

	1/1 2016	Netto bevægelser	Forslag til resultatdis- ponering	31/12 2016
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	80.000	0	0	80.000
Overkurs ved emission.....	57.650.000	0	0	57.650.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	-2.152.654	8.620.434	6.467.780
Overført resultat.....	32.211.547	0	10.334.029	42.545.576
	89.941.547	-2.152.654	18.954.463	106.743.356

Selskabet er stiftet pr. 26. juni 2013 i forbindelse med spaltning af Din-X Holding ApS med en anpartskapital på kr. 80.000 og en overkurs på kr. 57.650.000.

Bevægelser på reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr. 2.152.654 er valutakursregulering af kapitalandele i associeret virksomhed.

	31/12 2016 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter.....	12.689.977	12.689.977
	12.689.977	12.689.977

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Den samlede skyldige/tilgodehavende selskabsskat er opført som gæld/tilgodehavende i årsrapporten, da selskabet er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse andrager kr. 0.