

**Jørn Nissen Holding ApS**  
Svinballevej 35, Sondrup, 8350 Hundslund

**CVR-nr. 36 98 99 04**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2019

---

Jørn Nissen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Jørn Nissen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundslund, den 20. maj 2019

**Direktion**

Jørn Nissen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Jørn Nissen Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Jørn Nissen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Give, den 20. maj 2019

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Claus Lykke Jensen

statsautoriseret revisor  
mne10776

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Jørn Nissen Holding ApS Svinballevej 35, Sondrup 8350 Hundslund
	CVR-nr.: 36 98 99 04
	Stiftet: 1. juli 2015
	Hjemsted: Odder
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jørn Nissen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Hjortsvangen 4 7323 Give
<b>Bankforbindelser</b>	Jyske Bank Ringkjøbing Landbobank
<b>Dattervirksomheder</b>	Furlerboom A/S, Hedensted Sondrup Ejendomme 2017 ApS, Odder
<b>Associerede virksomheder</b>	Monac A/S, Haderslev ES Damhaven Komplementaranpartsselskab, Horsens ES Damhaven P/S, Horsens

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består af investerings-, finansierings- og handelsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør -3.542 t.kr. mod 2.303 t.kr. sidste år.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Jørn Nissen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### 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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og ejendommens drift.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris. 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.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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 af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og 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 de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den forventede tilbagebetalingsperiode.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Noterede værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kursværdi, såfremt denne er tilgængelig, ellers måles unoterede værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jørn Nissen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Andre eksterne omkostninger	-189.331	-219.291
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-189.331</b>	<b>-219.291</b>
1 Personaleomkostninger	-207.400	-398.910
<b>Driftsresultat</b>	<b>-396.731</b>	<b>-618.201</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-286.248	781.121
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	739.989	614.835
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	512.500	50.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	151.513	21.638
Andre finansielle indtægter	385.620	3.034.836
2 Øvrige finansielle omkostninger	-5.624.037	-974.644
<b>Resultat før skat</b>	<b>-4.517.394</b>	<b>2.909.585</b>
Skat af årets resultat	975.588	-606.416
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.541.806</b>	<b>2.303.169</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	800.000	525.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	774.125	610.121
Udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Overføres til overført resultat	0	1.168.048
Disponeret fra overført resultat	-5.615.931	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-3.541.806</b>	<b>2.303.169</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	461.553	461.553
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>461.553</u>	<u>461.553</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	576.752	375.500
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	9.601.250	10.472.892
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.458.979	2.453.881
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.636.981</u>	<u>13.302.273</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>16.098.534</u></b>	<b><u>13.763.826</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	2.476.267	2.558.966
Udskudte skatteaktiver	894.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	142.642	0
Andre tilgodehavender	92.918	242.715
Tilgodehavender i alt	<u>3.605.827</u>	<u>2.801.681</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	31.400.026	41.453.976
Værdipapirer i alt	<u>31.400.026</u>	<u>41.453.976</u>
Likvide beholdninger	2.374.794	76.439
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>37.380.647</u></b>	<b><u>44.332.096</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>53.479.181</u></b>	<b><u>58.095.922</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.171.402	1.559.292
9	Overført resultat	39.672.209	45.126.125
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>42.843.611</u></b>	<b><u>47.185.417</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	0	124.600
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	434.935	201.566
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>434.935</u></b>	<b><u>326.166</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	4.579.052	5.999.743
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	349.042	321.074
	Selskabsskat	0	454.253
	Anden gæld	5.272.541	3.809.269
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.200.635</u>	<u>10.584.339</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.200.635</u></b>	<b><u>10.584.339</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>53.479.181</u></b>	<b><u>58.095.922</u></b>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter



## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	90.007	338.486
Pensioner	107.956	58.152
Andre omkostninger til social sikring	2.728	2.272
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>6.709</u>	<u>0</u>
	<b><u>207.400</u></b>	<b><u>398.910</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>5.624.037</u>	<u>974.644</u>
	<b><u>5.624.037</u></b>	<b><u>974.644</u></b>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar	<u>461.553</u>	<u>461.553</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>461.553</u></b>	<b><u>461.553</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>461.553</u></b>	<b><u>461.553</u></b>

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	375.500	173.333
Tilgang i årets løb	487.500	375.500
Afgang i årets løb	0	-173.333
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>863.000</b>	<b>375.500</b>
Opskrivninger 1. januar	0	513.605
Årets resultat	-238.034	13.835
Årets tilbageførsler på afgang	0	-527.440
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>-238.034</b>	<b>0</b>
Årets afskrivninger på goodwill	-48.214	0
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december</b>	<b>-48.214</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>576.752</b>	<b>375.500</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	289.286	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	337.500	0
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Furlerboom A/S	Hedensted	70 %
Sondrup Ejendomme 2017 ApS	Odder	51 %

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	8.913.600	4.393.600
Tilgang i årets løb	0	4.520.000
Afgang i årets løb	-1.770.000	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>7.143.600</b>	<b>8.913.600</b>
Opskrivninger 1. januar	1.559.292	1.023.006
Årets resultat	1.060.373	580.641
Årets tilbageførsler på afgang	-87.015	0
Udbytte	-75.000	-60.000
Regulering badwill	0	15.645
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>2.457.650</b>	<b>1.559.292</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>9.601.250</b>	<b>10.472.892</b>
I "Tilgang i årets løb" indgår badwill med <b>Associerede virksomheder:</b>	0	-15.645
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Monac A/S	Haderslev	50 %
ES Damhaven Komplementaranpartsselskab	Horsens	33,33 %
ES Damhaven P/S	Horsens	33,33 %
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar	2.453.881	2.453.881
Tilgang i årets løb	3.160.000	0
Afgang i årets løb	-154.902	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>5.458.979</b>	<b>2.453.881</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>5.458.979</b>	<b>2.453.881</b>

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar	1.559.292	1.536.611
Resultatandele	774.125	610.121
Tilbageførsel af tidligere opskrivninger på solgt selskab	-87.015	-527.440
Modtaget udloddet udbytte sidste år	-75.000	-60.000
	<b>2.171.402</b>	<b>1.559.292</b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	45.126.125	43.370.637
Årets overførte resultat	-5.615.931	1.168.048
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	800.000	525.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-800.000	-525.000
Tidligere opskrevet på solgt selskab	87.015	527.440
Modtaget udloddet udbytte sidste år	75.000	60.000
	<b>39.672.209</b>	<b>45.126.125</b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<p>Til sikkerhed for Sondrup Ejendomme 2017 ApS' mellemværende med Jyske Bank har selskabet stillet pant i beholdningen i Kapitalforeningen Formuepleje SAFE og PENTA. Beholdningen har en kursværdi pr. 31. december 2018 på 10.040 t.kr.</p>		

## Noter

---

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem de tilknyttede virksomheder og Jyske Bank. De tilknyttede virksomheders mellemværende med Jyske Bank udgør pr. 31. december 2018:

Furlerboom A/S, bankgæld           6.000 t.kr.

Sondrup Ejendomme 2017 ApS   37.034 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 kr.