

JSH Holding Horsens ApS

**Søndrevej 44 D
8700 Horsens**

CVR-nr. 33 76 42 00

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 08/03 2017

Jørgen Skjønnemand Holmegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

JSH Holding Horsens ApS
Søndrevej 44 D
8700 Horsens

CVR-nr.: 33 76 42 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 21. juni 2011
Hjemsted: Horsens

Direktion

Jørgen Skjønnemand Holmegaard, direktør

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for JSH Holding Horsens ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. februar 2017

Direktion

Jørgen Skjønnemand Holmegaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i JSH Holding Horsens ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JSH Holding Horsens ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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.

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.

Konklusion

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Horsens, den 24. februar 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder ved besiddelse af kapitalandele i andre selskaber, samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 2.625.077, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.428.654.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JSH Holding Horsens ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

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. Herudover 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 oprindelig 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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for JSH Holding Horsens ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

JSH Holding Horsens ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Resultat før af- og nedskrivninger		0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(91.667)	0
Resultat før finansielle poster		(91.667)	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.696.598	2.163.373
Finansielle indtægter	1	0	519
Finansielle omkostninger	2	(27)	0
Resultat før skat		2.604.904	2.163.892
Skat af årets resultat	3	20.173	(47)
Årets resultat		2.625.077	2.163.845
Foreslået udbytte		2.000.000	1.583.845
Ekstraordinært udbytte		0	180.000
Overført resultat		625.077	400.000
		2.625.077	2.163.845

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		308.333	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>308.333</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	6.458.857	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	1.322.070
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.458.857</u>	<u>1.322.070</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.767.190</u>	<u>1.322.070</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.150.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	2.042.193
Udskudt skatteaktiv	7	20.173	0
Tilgodehavender		<u>3.170.173</u>	<u>2.042.193</u>
Likvide beholdninger		<u>86.480</u>	<u>28.206</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.256.653</u>	<u>2.070.399</u>
Aktiver i alt		<u>10.023.843</u>	<u>3.392.469</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overkurs ved emission		0	1.323.577
Overført resultat		2.348.654	400.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>1.583.845</u>
Egenkapital		<u>4.428.654</u>	<u>3.387.422</u>
Anden gæld		<u>4.500.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>4.500.000</u>	<u>0</u>
Selskabsskat		0	47
Anden gæld		<u>1.095.189</u>	<u>5.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.095.189</u>	<u>5.047</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.595.189</u>	<u>5.047</u>
Passiver i alt		<u>10.023.843</u>	<u>3.392.469</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	1.323.577	400.000	1.583.845	3.387.422
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.583.845)	(1.583.845)
Årets resultat	0	0	625.077	2.000.000	2.625.077
Overført fra overkurs ved emission	0	(1.323.577)	1.323.577	0	0
Egenkapital 31. december 2016	80.000	0	2.348.654	2.000.000	4.428.654

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	519
	<u>0</u>	<u>519</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	27	0
	<u>27</u>	<u>0</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	47
Årets udskudte skat	(20.173)	0
	<u>(20.173)</u>	<u>47</u>
4 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016		0
Tilgang i årets løb		<u>400.000</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>400.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		0
Årets afskrivninger		<u>91.667</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>91.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>308.333</u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Tilgang i årets løb	6.911.079	0
Kostpris 31. december 2016	6.911.079	0
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0
Årets tilgang	1.180	0
Årets resultat	3.156.462	0
Udbytte til moderselskabet	(3.150.000)	0
Afskrivning på goodwill	(459.864)	0
Værdireguleringer 31. december 2016	(452.222)	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.458.857	0

I den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele er indregnet goodwill med 4.139 t.kr. pr. 31.12.2016.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Horsens Tæppetorv - Jørgen Holmegaard ApS	Horsens	70 %	7.814.407	4.509.231

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	1.320.890	1.320.890
Afgang i årets løb	<u>(1.320.890)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>1.320.890</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	1.180	0
Årets afgang	(1.180)	0
Årets resultat	0	1.841.181
Udbytte til moderselskabet	<u>0</u>	<u>(1.840.001)</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>0</u>	<u>1.180</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>1.322.070</u>
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.833	0
Skattemæssigt underskud	(22.006)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>20.173</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>20.173</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>20.173</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med datterselskabet pr. 1. juli 2016, og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat fra denne dato og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling fra denne dato.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.