

# J. Ø. Holding ApS

CVR-nr. 28 72 08 90

## Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.08.12

Jes Østergaard  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 15

---

---

**Selskabet**

---

J. Ø. Holding ApS  
Randersvej 124  
8990 Fårup  
Hjemsted: Mariagerfjord  
CVR-nr.: 28 72 08 90

---

**Direktion**

---

Jes Østergaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Østjydsk Bank A/S

---

**Dattervirksomhed**

---

Onkel Jes ApS, Mariagerfjord

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.11 - 31.03.12 for J. Ø. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holmgård, den 30. juli 2012

**Direktionen**

Jes Østergaard

## Til kapitalejeren i J. Ø. Holding ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for J. Ø. Holding ApS for regnskabsåret 01.04.11 - 31.03.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 revisionen 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 vurdering 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. 31.03.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.11 - 31.03.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

### **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.

Hobro, den 30. juli 2012

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kenneth Jensen  
Statsaut. revisor

Erik K. Nielsen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af at være holdingselskab for den hel-ejede dattervirksomhed Onkel Jes ApS.

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

Selskabet har endnu ikke indgået aftale med pengeinstitut omkring kreditfaciliteterne for det kommende år, men ledelsen forventer, at de nuværende kreditfaciliteter vil blive videreført, og at dette vil dække finansieringsbehovet for det kommende år.

I selskabets datterselskab Onkel Jes ApS er der omtalt usikkerhed om going concern og værdiansættelse af tilgodehavende hos kapitalejere og ledelse. Vi skal henvise til årsrapporten for Onkel Jes ApS, hvori det fremgår, at ledelsen forventer, at virksomhedens kreditfaciliteter vil være tilstede for det kommende år, og at tilgodehavendet hos kapitalejere og ledelse vil blive indbetalt. På denne baggrund vurderes det derfor ikke at være behov for nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.11 - 31.03.12 udviser et resultat på DKK 28.428 mod DKK 101.205 for tiden 01.04.10 - 31.03.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 356.385.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-11.600</b>	<b>-12.100</b>
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44.374	116.286
2 Andre finansielle indtægter	5.287	84
3 Andre finansielle omkostninger	-15.140	-15.177
<b>Resultat før skat</b>	<b>22.921</b>	<b>89.093</b>
4 Skat af årets resultat	5.507	12.112
<b>Årets resultat</b>	<b>28.428</b>	<b>101.205</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-25.625	61.286
Forslag til udbytte for regnskabsåret	48.300	48.300
Overført resultat	5.753	-8.381
<b>I alt</b>	<b>28.428</b>	<b>101.205</b>

<b>AKTIVER</b>		31.03.12	31.03.11
		DKK	DKK
Note			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	522.762	548.388
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>522.762</b>	<b>548.388</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>522.762</b>	<b>548.388</b>
	Udskudt skatteaktiv	1.629	0
	Tilgodehavende selskabsskat	22.878	39.196
	Andre tilgodehavender	70.000	55.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>94.507</b>	<b>94.196</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>94.507</b>	<b>94.196</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>617.269</b>	<b>642.584</b>
<b>PASSIVER</b>			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	222.763	248.388
	Overført resultat	8.622	2.869
6	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>356.385</b>	<b>376.257</b>
	Gæld til kreditinstitutter	192.662	191.820
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.262	17.896
	Anden gæld	160	811
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	48.300	48.300
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>260.884</b>	<b>266.327</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>260.884</b>	<b>266.327</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>617.269</b>	<b>642.584</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomhedernes resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

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

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i taks med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.04.11 - 31.03.12 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### *Usikkerhed om going concern*

Selskabet har endnu ikke indgået aftale med pengeinstitut omkring kreditfaciliteterne for det kommende år, men ledelsen forventer, at de nuværende kreditfaciliteter vil blive videreført, og at dette vil dække finansieringsbehovet for det kommende år.

### *Usikkerhed om indregning og måling*

I selskabets datterselskab Onkel Jes ApS er der omtalt usikkerhed om going concern og værdiansættelse af tilgodehavende hos kapitalejere og ledelse. Vi skal henvise til årsrapporten for Onkel Jes ApS, hvori det fremgår, at ledelsen forventer, at virksomhedens kreditfaciliteter vil være tilstede for det kommende år, og at tilgodehavendet hos kapitalejere og ledelse vil blive indbetalt. På denne baggrund vurderes det derfor ikke at være behov for nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<hr/>		
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.712	0
Øvrige finansielle indtægter	575	84
<hr/>		
I alt	5.287	84
<hr/>		

## 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	1.277
Øvrige finansielle omkostninger	15.140	13.900
<hr/>		
I alt	15.140	15.177
<hr/>		

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
--	----------------	----------------

#### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	-3.878	-6.819
Årets udskudte skat	-1.629	-5.293
I alt	-5.507	-12.112

	31.03.12 DKK	31.03.11 DKK
--	-----------------	-----------------

#### 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.03.11	300.000	300.000
Kostpris pr. 31.03.12	300.000	300.000
Opskrivninger pr. 31.03.11	248.388	187.102
Årets resultat	44.374	116.286
Udbytte	-70.000	-55.000
Opskrivninger pr. 31.03.12	222.762	248.388
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.12	522.762	548.388

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Onkel Jes ApS, Mariagerfjord	100%	522.764	44.375

**6. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.04.10 - 31.03.11</i>			
Saldo pr. 01.04.10	125.000	187.102	11.250
Forslag til resultatdisponering	0	61.286	-8.381
Saldo pr. 31.03.11	125.000	248.388	2.869
<i>Egenkapitalopgørelse 01.04.11 - 31.03.12</i>			
Saldo pr. 01.04.11	125.000	248.388	2.869
Forslag til resultatdisponering	0	-25.625	5.753
Saldo pr. 31.03.12	125.000	222.763	8.622

**7. Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens gæld til kreditinstitut. Dattervirksomhedens gæld til kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 363.

Selskabet har ikke øvrige forpligtelser i henhold til årsregnskabslovens § 64, stk. 1.

**8. Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 193 er der givet virksomhedspant på t.DKK 125 omfattende anparter i dattervirksomhed. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 523.