

---

# *Holdingselskabet JO ApS*

## Årsrapport for 2011/12

---

CVR-nr. 29 62 28 09

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordnede generalforsamling  
den 10/1 2013.

Jeanette Omann  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	5
Balance 30. september	6
Noter til årsrapporten	8
Regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Holdingselskabet JO ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 7. januar 2013

Direktion



Jeanette Omann



Claus Jensen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Holdingselskabet JO ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet JO ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 7. januar 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Arne Kristensen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Holdingselskabet JO ApS  
Frederiksdalvej 8  
8940 Randers SV

CVR-nr.: 29 62 28 09

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: Randers

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med kapitalanlæg

### Direktion

Jeanette Omann  
Claus Jensen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjulgagervej 8 K  
7100 Vejle

### Advokat

Lett Advokatfirma  
Rådhusgården  
Vester Allé 4  
8000 Århus C

### Pengeinstitut

Spar Nord Bank  
Østervold 16  
8900 Randers

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>29.390</b>	<b>-15.335</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	237.680	-1.372.224
Finansielle indtægter	2	37.095	40.617
Finansielle omkostninger	3	-81.840	-62.621
<b>Resultat før skat</b>		<b>222.325</b>	<b>-1.409.563</b>
Skat af årets resultat	4	-3.720	6.090
<b>Årets resultat</b>		<b>218.605</b>	<b>-1.403.473</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		218.605	-1.403.473
		<b>218.605</b>	<b>-1.403.473</b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	4.331.739	4.001.559
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	3.412
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.331.739</b>	<b>4.004.971</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.331.739</b>	<b>4.004.971</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		946.038	908.186
Selskabsskat		136.987	135.885
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.083.025</b>	<b>1.044.071</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.083.025</b>	<b>1.044.071</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.414.764</b>	<b>5.049.042</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.356.221	3.137.616
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>3.481.221</b>	<b>3.262.616</b>
Kreditinstitutter		1.394.964	1.445.316
Gæld til tilknyttede virksomheder		392.599	146.402
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		134.730	129.548
Anden gæld		11.250	65.160
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.933.543</b>	<b>1.786.426</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.933.543</b>	<b>1.786.426</b>
<b>Passiver</b>		<b>5.414.764</b>	<b>5.049.042</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

## Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	946.747	443.427
Andel af underskud i dattervirksomheder	-370.234	-465.651
Af- og nedskrivning af goodwill	-164.428	-1.350.000
Tilbageførsel af nedskrevet goodwill	500.000	0
Værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse	-674.405	0
	<u>237.680</u>	<u>-1.372.224</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	36.719	39.117
Andre finansielle indtægter	376	1.500
	<u>37.095</u>	<u>40.617</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	5.014	3.230
Andre finansielle omkostninger	76.484	55.922
Valutakursreguleringer	342	3.469
	<u>81.840</u>	<u>62.621</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.365	-6.090
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.085	0
	<u>3.720</u>	<u>-6.090</u>

## Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	6.635.000	6.125.000
Tilgang i årets løb	92.500	510.000
Kostpris 30. september	<u>6.727.500</u>	<u>6.635.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-2.633.441	-1.261.217
Årets resultat	576.513	-22.224
Værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse	-674.405	0
Af- og nedskrivninger på goodwill	335.572	-1.350.000
Værdireguleringer 30. september	<u>-2.395.761</u>	<u>-2.633.441</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>4.331.739</u></b>	<b><u>4.001.559</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	<u>939.876</u>	<u>837.500</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet					
Frederiksdalvej 8 ApS	Randers	125.000	100%	1.395.445	270.475
JENSEN plus					
BYGHOLM A/S	Randers	1.341.670	64%	2.783.998	754.909
Red Office Randers A/S	Randers	1.000.000	61%	338.867	-661.133

## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober	125.000	3.137.616	3.262.616
Årets resultat	0	218.605	218.605
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>125.000</b>	<b>3.356.221</b>	<b>3.481.221</b>

Selskabskapitalen består af anparter à nominelt DKK 100 og multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2012.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holdingselskabet JO ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revisor og advokat samt gebyrer. Endvidere indeholder andre eksterne omkostninger ejendomsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, udbytteindtægter, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

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

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.