BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Mogens Jacobsen Holding A/S

Grønlandsvej 6-8, 8700 Horsens
CVR-nr. 27 76 08 13

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.10.15

Gert Kristiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Mogens Jacobsen Holding A/S
Grønlandsvej 6-8
8700 Horsens
Telefon: 75 64 04 88
Hjemsted: Horsens
CVR-nr.: 27 76 08 13

Bestyrelse

Gert Kristiansen
Kirsten Jacobsen
Mogens Jacobsen

Direktion

Mogens Jacobsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

Mogens Jacobsen Ejendomme A/S, Horsens

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15 for Mogens Jacobsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 27. oktober 2015

Direktionen

Mogens Jacobsen

Bestyrelsen

Gert Kristiansen Formand	Kirsten Jacobsen	Mogens Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mogens Jacobsen Holding A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Mogens Jacobsen Holding A/S for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15, 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. 31.05.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i forbindelse med overgang til et nyt bogholderisystem udbetalt midler til kapitalejeren. Dette kan være i strid med selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er tilendebragt i forbindelse med udlodning af udbytte i løbet af regnskabsåret og dermed inden balancedagen..

Selskabet har endvidere i strid med momsloven ikke afregnet og angivet momstilsvarende korrekt i regnskabsåret, hvorved ledelsen ligeledes kan ifalde ansvar. Momsforholdene er pr. dags dato berigtiget.

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.

Aarhus, den 27. oktober 2015

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Hald
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investering og udlejning.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.14 - 31.05.15 udviser et resultat på DKK 4.174.976 mod DKK 4,674,137 for tiden 01.06.13 - 31.05.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 143.345.196.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet er i løbet af regnskabsåret 2013/14 overgået til nyt bogholderi system. I forbindelse med udbetaling af hovedaktionærens mellemregning til denne, har selskabets eksterne bogholder ved en fejl udbetalt et beløb, der oversteg tilgodehavendet med t.kr. 229. Fejlen er opstået som følge af fejlagtig anvendelse af data fra det tidligere bogholderi system. Fejlen er berigtiget i forbindelse med udbetaling af udbytte ca. to måneder efter udbetalingen. Som følge af de begrænsede aktiviteter i selskabet blev dette først konstateret på dette tidspunkt.

Selskabets eksterne bogholder har ved en fejl ikke fået angivet og afregnet selskabets momsmellemværende korrekt i løbet af regnskabsåret. Dette er blevet korrigeret i forbindelse med, at dette er konstateret.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

Note		2014/15 DKK	2013/14 DKK
	Andre driftsindtægter	0	1.062.606
	Andre eksterne omkostninger	-143.279	-129.559
	Bruttotab	**-143.279**	**933.047**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.030.502	3.671.352
1	Andre finansielle indtægter	359.493	462.261
2	Andre finansielle omkostninger	-27.221	-60.466
	Resultat før skat	**4.219.495**	**5.006.194**
3	Skat af årets resultat	-44.519	-332.057
	Årets resultat	**4.174.976**	**4.674.137**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.030.502	3.671.352
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	-3.855.526	-2.997.215
I alt	**4.174.976**	**4.674.137**

Balance

AKTIVER

Note		31.05.15 DKK	31.05.14 DKK
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	136.383.603	132.353.101
	Andre tilgodehavender	10.785.554	10.785.554
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**147.169.157**	**143.138.655**
	Anlægsaktiver i alt	**147.169.157**	**143.138.655**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.571.263
	Andre tilgodehavender	1.336.956	2.582.472
	Tilgodehavender i alt	**1.336.956**	**4.153.735**
	Likvide beholdninger	**1.764**	**99.556**
	Omsætningsaktiver i alt	**1.338.720**	**4.253.291**
	Aktiver i alt	**148.507.877**	**147.391.946**

Balance

PASSIVER

Note		31.05.15 DKK	31.05.14 DKK
	Selskabskapital	3.615.000	3.615.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	118.750.810	114.720.308
	Overført resultat	16.979.386	20.834.912
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
5	**Egenkapital i alt**	**143.345.196**	**143.170.220**
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.078.211	0
	Selskabsskat	2.653.218	1.781.352
	Anden gæld	1.431.252	2.440.374
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**5.162.681**	**4.221.726**
	Gældsforpligtelser i alt	**5.162.681**	**4.221.726**
	Passiver i alt	**148.507.877**	**147.391.946**

6 Eventualforpligtelser
7 Sikkerhedsstillelser
8 Nærtstående parter

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mogens Jacobsen Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt 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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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

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

Noter

	2014/15 DKK	2013/14 DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	92.000
Øvrige finansielle indtægter	359.493	370.261
I alt	359.493	462.261

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	27.221	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	60.466
I alt	27.221	60.466

3. Skatter

Årets aktuelle skat	44.519	357.039
Årets udskudte skat	0	-29.000
Regulering af tidligere års skat	0	4.018
I alt	44.519	332.057

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 31.05.14	17.632.793
Kostpris pr. 31.05.15	17.632.793
Opskrivninger pr. 31.05.14	114.720.308
Årets resultat	4.030.502
Opskrivninger pr. 31.05.15	118.750.810
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.15	136.383.603

Navn	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder:	
Mogens Jacobsen Ejendomme A/S, Horsens	100%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs-året
Egenkapitalopgørelse 01.06.14 - 31.05.15				
Saldo pr. 01.06.14	3.615.000	114.720.308	20.834.912	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.030.502	-3.855.526	4.000.000
Saldo pr. 31.05.15	3.615.000	118.750.810	16.979.386	4.000.000

5. Egenkapital - fortsat -

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	3.615	1.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Nærtstående parter

	31.05.15 DKK	31.05.14 DKK
Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen:		
Rente	5.837	0
Indbetalt i årets løb	228.886	0
Udbetalt i årets løb	-234.723	0
Saldo pr. 31.05.15	0	0

Tilgodehavender forrentes i henhold til gældende lovgivning.