

## J&B Holding ApS

Transformervej 9 B  
2860 Søborg

CVR-nr. 20 40 82 86

## Årsrapport 2015

(18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17 - 2016.

---

Dirigent

Ole Juhl

Registreret revisionsanpartsselskab  
**Revision · Rådgivning**

t: 44 48 26 79  
@: info@schyberglykke.dk  
w: www.schyberglykke.dk  
a: Bymidten 80, 3500 Værløse  
cvr: 32 46 93 45

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Påtegninger</b>	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-15

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for J&B Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 11. juli 2016

**Direktion:**

\_\_\_\_\_  
Ole Juhl

\_\_\_\_\_  
Lars Boldt Rasmussen

### Til kapitalejeren i J&B Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J&B Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af kapitalandele på associerede virksomheder indregnet i balancen med t. kr. 365. Det har ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis for postens tilstedeværelse og værdiansættelse pr. 31. december 2015.

Vi tager forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af tilgodehavender hos associerede virksomheder indregnet i balancen med t. kr. 135. Det har ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis for postens tilstedeværelse og værdiansættelse pr. 31. december 2015.

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det i afsnittet 'grundlag for konklusion med forbehold' beskrevne forhold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 6 og note 10 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et kapitaltab og en underbalance på t. kr. 2.187 i regnskabsåret der sluttede 31. december 2015. Disse forhold indikere, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det er en forudsætning for den fortsatte drift at selskabets kreditfaciliteter opretholdes.

### 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.

Værløse, den 11. juli 2016

Schyberg · Lykke

Registreret revisionsanpartsselskab

Cvr. nr. 32 46 93 45



Birger Schyberg  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

J&B Holding ApS  
Transformervej 9 B  
2860 Søborg

CVR-nr.: 20 40 82 86  
Stiftet: 1. oktober 1997  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Ole Juhl  
Lars Boldt Rasmussen

**Revisor**

Schyberg · Lykke  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Bymidten 80  
3500 Værløse

### Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af af fast ejendom samt at eje kapitalandele i datterselskaber.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende. Der har været en mindre omsætningsfremgang, men resultatet er præget af tab på kapitalandele i datterselskaber. Det er ledelsens forventning at øge omsætningen gennem udlejning samt gennem indtjening på kapitalandele. Det er ledelsens forventning og målsætning, at der fremadrettet vil komme en bedre indtjening i selskabet således at kapitalen kan reetableres over de næste par år. Det er herudover ledelsens forventning at selskabets kreditfaciliteter samt betalinger til kreditorer mv. vil blive opretholdt i det kommende år. Selskabets ledelse og ejere har tilkendegivet at de vil understøtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt indtil 31. december 2016, for at selskabet kan fortsætte sin drift jf. nærmere omtale heraf i note 10.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten for J&B Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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, herunder 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. 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**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringskriteriet.

Nettoomsætningen består af af lejeindtægter fra udlejning af fast ejendom og driftsmidler. Indregning forudsætter, at de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og at det er sandsynligt, at betaling vil blive modtaget.

### **Kapitalandel i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.



### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Ejendomme og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Grunde og bygninger	50 år

Der afskrives ikke på grunde

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi af opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag for nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

#### Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.

#### 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 generalforsamlingen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2015

Note		2015 kr.	2014 t.kr.
1	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>38.457</b>	<b>-10</b>
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.814	-59
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-621.991	303
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-618.348</b>	<b>234</b>
2	Øvrige finansielle omkostninger	-256.181	-260
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-874.529</b>	<b>-26</b>
3	Skat af årets resultat	55.201	94
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-819.328</b>	<b>68</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>			
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-454.261	303
	Overført resultat	-365.067	-235
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>-819.328</b>	<b>68</b>

**Balance**

pr. 31. december 2015

		<b>AKTIVER</b>	
Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	Grunde og bygninger	2.622.804	2.637
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.699	41
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2.643.503</b>	<b>2.678</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.069.226	4.691
	Kapitalandele i associerede virksomheder	364.689	365
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>4.433.915</b>	<b>5.056</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>7.077.418</b>	<b>7.734</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	135.135	135
	Andre tilgodehavender	6.000	38
	Udskudt skat	286.796	232
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>427.931</b>	<b>405</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>427.931</b>	<b>405</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>7.505.349</b>	<b>8.139</b>

**Balance**

pr. 31. december 2015

		<b>PASSIVER</b>	
Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.792.274	2.247
	Overført resultat	-4.104.629	-3.740
<b>6</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>-2.187.355</b>	<b>-1.368</b>
	Gæld til kreditinstitutter	2.658.783	2.742
<b>7</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.658.783</b>	<b>2.742</b>
<b>7</b>	Kortfristet del af langfristet gæld	300.000	300
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	10
	Gæld til kreditinstitutter	285.185	271
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.412.586	6.110
	Anden gæld	36.150	74
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7.033.921</b>	<b>6.455</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>9.692.704</b>	<b>9.507</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>7.505.349</b>	<b>8.139</b>
<b>8</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9</b>	<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
<b>10</b>	<b>Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold</b>		

## Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>1 Bruttofortjeneste</b>		
Selskabets ledelse har af konkurrencemæssige hensyn besluttet ikke at oplyse omsætningens størrelse.		
<b>2 Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	124.056	125
Andre finansielle omkostninger	132.125	135
	<u>256.181</u>	<u>260</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Sambeskatningsbidrag	0	-105
Regulering af udskudt skat	-55.201	11
	<u>-55.201</u>	<u>-94</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, Grunde og driftsmateriel bygninger og inventar
Kostpris 1. januar 2015	2.693.380	351.867
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
	<u>2.693.380</u>	<u>351.867</u>
Kostpris 31. december 2015	2.693.380	351.867
Afskrivninger 1. januar 2015	56.461	310.470
Årets afskrivninger	14.115	20.698
	<u>70.576</u>	<u>331.168</u>
Afskrivninger 31. december 2015	70.576	331.168
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015</b>	<u><b>2.622.804</b></u>	<u><b>20.699</b></u>
Offentlig ejendomsvurdering 1. januar 2015	<u>2.247.400</u>	

2015  
kr.

**5 Finansielle anlægsaktiver**

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	501.660	2.225.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2015	<u>501.660</u>	<u>2.225.000</u>
Goodwill, (153.920)	0	67.344
Tilgang i året	0	0
Afskrivninger	0	-15.392
	<u>0</u>	<u>51.952</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	-136.971	2.398.873
Årets resultat efter skat	0	-292.581
Reguleringer	0	-314.018
Opskrivninger 31. december 2015	<u>-136.971</u>	<u>1.792.274</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015</b>	<b><u>364.689</u></b>	<b><u>4.069.226</u></b>

Navn	Hjemsted	Ejer- andel	Selskabs- kapital	Resultat 2015	Egenkapital 2015
Danske Unipol A/S	København	100%	500.000	-62.496	3.105.934
Goodwill Danske Unipol A/S					51.952
Soundear A/S	København	100%	500.000	-230.085	911.340
Along The River Camp	Tanzania	49%			364.689
Årets resultat forholdsmæssig andel				<b><u>-292.581</u></b>	<b><u>4.069.226</u></b>

Along The River Camp, seneste værdi fra 2011 egenkapital kr. 364.689.

2015  
kr.

**6 Egenkapital**

	1/1 2015	Forslag til årets resultat- fordeling		31/12 2015
Virksomhedskapital	125.000			125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.246.535	-454.261		1.792.274
Overført resultat	-3.739.562	-365.067		-4.104.629
	<b>-1.368.027</b>	<b>-819.328</b>		<b>-2.187.355</b>

**7 Langfristede gældsforpligtelser**

	1/1 2015	31/12 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	Gæld i alt	Gæld i alt		
Prioritetsgæld	2.251.400	2.251.400	0	0
Gæld til pengeinstitutter	491.000	407.383	300.000	0
	<b>2.742.400</b>	<b>2.658.783</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter, 2.959 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.623 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 3.175 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Herudover er der givet pant i datterselskabsaktier for Danske Unipol A/S. Selskabet har indgået solidarisk kautionsforpligtelse overfor dattervirksomhedernes engagement med Danske Bank A/S.



**9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter som vedrører sambeskatningen.

**10 Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold**

Det er ledelsens forventning og målsætning, at der fremadrettet vil komme en bedre indtjening i selskabet således at kapitalen kan reableres over de næste par år. Det skal ske på baggrund af indtjening i datterselskaberne som er den væsentligste årsag til tabet og underbalancen. Selskabets ledelse og ejere har tilkendegivet, at de vil understøtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt indtil 31. december 2016. Det er herudover ledelsens forventning at kreditfaciliteter vil blive opretholdt for de kommende 12. måneder.