

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Telefon 79 12 84 44
Telefax 79 12 84 55
www.deloitte.dk

JSA ApS
CVR-nr. 21660884
Nordre Dokkaj 1
6700 Esbjerg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent

Navn: Peter Møller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JSA ApS
Nordre Dokkaj 1
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 21660884
Stiftet: 15.04.1999
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Keld Droob
Sisse Droob Knudsen
Anders Droob

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for JSA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 25.11.2016

Direktion

Keld Droob

Sisse Droob Knudsen

Anders Droob

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JSA ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JSA ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 25.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Leon Vad Laxy Christensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investerings- og finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets investeringer i finansielle aktiver har givet det forventede resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier der måles til kostpris på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(21.875)	231.219
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.905.432	3.171.431
Andre finansielle indtægter	1	5.008.946	12.132.003
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(1.626.550)</u>	<u>(75.523)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		9.265.953	15.459.130
Skat af ordinært resultat	3	<u>(699.928)</u>	<u>(2.875.151)</u>
Årets resultat		<u>8.566.025</u>	<u>12.583.979</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	9.900.000
Overført resultat		<u>8.566.025</u>	<u>2.683.979</u>
		<u>8.566.025</u>	<u>12.583.979</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.182.455	4.277.023
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.304.348	6.304.348
Andre tilgodehavender		9.396.320	9.121.663
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>25.883.123</u>	<u>19.703.034</u>
Anlægsaktiver		<u>25.883.123</u>	<u>19.703.034</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		103.653.379	122.570.786
Andre tilgodehavender	5	10.355.979	411.419
Tilgodehavender		<u>114.009.358</u>	<u>122.982.205</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		84.688.127	102.543.086
Værdipapirer og kapitalandele		<u>84.688.127</u>	<u>102.543.086</u>
Likvide beholdninger		<u>69.269.142</u>	<u>52.029.562</u>
Omsætningsaktiver		<u>267.966.627</u>	<u>277.554.853</u>
Aktiver		<u><u>293.849.750</u></u>	<u><u>297.257.887</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		375.000	375.000
Overført overskud eller underskud		292.616.891	284.050.866
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	9.900.000
Egenkapital		<u>292.991.891</u>	<u>294.325.866</u>
Udskudt skat	6	9.196	196.396
Hensatte forpligtelser		<u>9.196</u>	<u>196.396</u>
Skyldig selskabsskat		816.452	2.714.625
Anden gæld		32.211	21.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>848.663</u>	<u>2.735.625</u>
Gældsforpligtelser		<u>848.663</u>	<u>2.735.625</u>
Passiver		<u><u>293.849.750</u></u>	<u><u>297.257.887</u></u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	375.000	284.050.866	9.900.000	294.325.866
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(9.900.000)	(9.900.000)
Årets resultat	0	8.566.025	0	8.566.025
Egenkapital ultimo	375.000	292.616.891	0	292.991.891

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.763.819	2.076.120
Renteindtægter i øvrigt	2.153.366	1.690.453
Valutakursreguleringer	32.284	0
Dagsværdireguleringer	437.229	7.811.736
Øvrige finansielle indtægter	622.248	553.694
	5.008.946	12.132.003

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	7.577	90
Dagsværdireguleringer	1.504.158	0
Øvrige finansielle omkostninger	114.815	75.433
	1.626.550	75.523

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	887.128	2.769.687
Ændring af udskudt skat	(187.200)	105.464
	699.928	2.875.151

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
	kr.	kr.	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.500.000	6.304.348	9.121.663
Tilgange	0	0	274.657
Kostpris ultimo	8.500.000	6.304.348	9.396.320
Nedskrivninger primo	(4.222.977)	0	0
Andel af årets resultat	5.905.432	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.682.455	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.182.455	6.304.348	9.396.320

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
JSAÆ ApS	Esbjerg	ApS	100,00

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
5. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende renter	313.756	411.419
Øvrige tilgodehavender	10.042.223	0
	<u>10.355.979</u>	<u>411.419</u>
	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
6. Udskudt skat		
Værdipapirer og kapitalandele	9.196	196.396
	<u>9.196</u>	<u>196.396</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet en hensigtserklæring vedrørende understøttelse af driften i dattervirksomheden JSAÆ ApS frem til 31.12.2017.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Som sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er stillet pant i bankindestående.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat bankindestående udgør 21.265 t.kr. pr. 30.06.2016.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Som sikkerhed for koncernforbundne selskabers mellemværende med pengeinstitut er stillet pant i bankindestående. Regnskabsmæssig værdi af pantsat bankindestående udgør 21.007 t.kr. pr. 30.06.2016.

Bankgæld i koncernforbundne selskaber udgør 3.775 t.kr. pr. 30.06.2016, og finansielle instrumenter udgør 48.010 t.kr. pr. 30.06.2016.