

# JJAA Holding ApS

Sankt Annæ Plads 6, 1250 København K  
CVR-nr. 24 23 70 52

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.06.16

Jacob Aaes  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 19

---

---

**Selskabet**

---

JJAA Holding ApS  
Sankt Annæ Plads 6  
1250 København K  
Hjemsted: København K  
CVR-nr.: 24 23 70 52

---

**Direktion**

---

Jacob Aaes

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for JJAA 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.

København K, den 14. juni 2016

**Direktionen**

Jacob Aaes

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

København K, den 2016

**Dirigent**

Jacob Aaes

**Til kapitalejeren i JJAA Holding ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for JJAA Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til 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.

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført usikkerheden om den indregnede værdi af investeringen i unoterede kapitalandele. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden af den indregnede værdi.

**ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

I strid med skattelovgivningen er der i årets løb ikke indberettet løn og A-skat rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

**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.

Næstved, den 14. juni 2016

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele Wine Brands ApS og iBoligen ApS.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Selskabets investering på 15% i et noteret selskab er indregnet til dagsværdi på t.DKK 600, hvilket er væsentligt højere end indre værdi. I det der er tale om et selskab i etableringsfasen knytter der sig nogen usikkerhed til investeringens værdi. Det er ledelsens opfattelse at investeringen vil udvikle sig positivt og at den indregnede værdi over en årrække kan realiseres om end der knytter sig nogen usikkerhed herom.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -918.904 mod DKK 49.432 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -904.668.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**Selskabets forventede udvikling**

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at selskabets kapitalejer har mulighed for fortsat at understøtte selskabet likviditetsmæssigt, så det er muligt at afvikle selskabets gældsforpligtelser. Det er ledelsens vurdering, at dette kan realiseres, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-103.620</b>	<b>130.427</b>
2	Personaleomkostninger	-295.290	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-398.910</b>	<b>130.427</b>
	Andre finansielle indtægter	0	31.500
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-450.000	0
3	Andre finansielle omkostninger	-69.994	-59.963
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-918.904</b>	<b>101.964</b>
	Skat af årets resultat	0	-52.532
	<b>Årets resultat</b>	<b>-918.904</b>	<b>49.432</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-918.904	49.432
	<b>I alt</b>	<b>-918.904</b>	<b>49.432</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	12.250	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	600.000	1.050.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>612.250</b>	<b>1.050.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>612.250</b>	<b>1.050.000</b>
	Andre tilgodehavender	307.750	57.750
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>307.750</b>	<b>57.750</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>775.922</b>	<b>564.720</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.083.672</b>	<b>622.470</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.695.922</b>	<b>1.672.470</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-1.029.668	-110.764
<b>6</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-904.668</b>	<b>14.236</b>
	Anden gæld	0	566.500
<b>7</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>566.500</b>
<b>7</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	490.795	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	617.403	906.031
	Selskabsskat	0	27.702
	Anden gæld	1.489.892	153.001
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.600.590</b>	<b>1.091.734</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.600.590</b>	<b>1.658.234</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.695.922</b>	<b>1.672.470</b>

8 Eventualforpligtelser

9 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 § 111, stk. 3 undladt 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

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

### Finansielle poster

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

### 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 og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### 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.

### 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. 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**

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.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### *Usikkerhed om going concern*

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at selskabets kapitalejer har mulighed for fortsat at understøtte selskabet likviditetsmæssigt, så det er muligt at afvikle selskabets gældsforpligtelser. Det er ledelsens vurdering, at dette kan realiseres, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

### *Usikkerhed om indregning og måling*

Selskabets investering på 15% i et unoteret selskab er indregnet til dagsværdi på t.DKK 600, hvilket er væsentligt højere end indre værdi. I det der er tale om et selskab i etableringsfasen knytter der sig nogen usikkerhed til investeringens værdi. Det er ledelsens opfattelse at investeringen vil udvikle sig positivt og at den indregnede værdi over en årrække kan realiseres om end der knytter sig nogen usikkerhed herom.

	2015	2014
	DKK	DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	295.290	0
I alt	295.290	0

## 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	32.489	19.509
Øvrige finansielle omkostninger	37.505	40.454
I alt	69.994	59.963

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	201.000	201.000
Kostpris pr. 31.12.15	201.000	201.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	-201.000	-201.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	-201.000	-201.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Wine Brands ApS, København K	100%



---

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

---

**5. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Tilgang i året	12.250	0
Kostpris pr. 31.12.15	12.250	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	12.250	0

---

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
NV-42-44 Holding ApS, København N	25%

---

**6. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	125.000	-160.196
Forslag til resultatdisponering	0	49.432
Saldo pr. 31.12.14	125.000	-110.764

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	125.000	-110.764
Forslag til resultatdisponering	0	-918.904
Saldo pr. 31.12.15	125.000	-1.029.668

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

**7. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Anden gæld	490.795	0	490.795	566.500
I alt	490.795	0	490.795	566.500

**8. 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.

## 9. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed i anpartskapitalen i tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitut i tilknyttet virksomhed. Gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 87.