



**optimal**  
revision  
rådgivning<sup>+</sup>

- en del af Dan Revision

## Lars Jakobsen Holding ApS

Havnevej 91 1.tv.

4500 Nykøbing Sj

CVR-nr. 28101902

## Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 18-01-2018



---

Lars Jakobsen  
Dirigent

Optimal Revision og Rådgivning  
Dorphs Allé10  
2630 Taastrup

CVR nr. 19 23 33 83  
Offentligt godkendt revisionsfirma

Telefon 43 99 01 01  
Direkte 43 30 01 50  
Fax 43 99 05 51

[mail@optimal-revision.dk](mailto:mail@optimal-revision.dk)  
[optimal-revision.dk](http://optimal-revision.dk)

MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER

**FSR\***

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Lars Jakobsen Holding ApS

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 for Lars Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017.

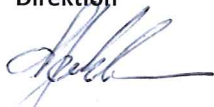
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj, den 18-01-2018

**Direktion**



Lars Jakobsen  
Adm. direktør

Lars Jakobsen Holding ApS

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Lars Jakobsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Lars Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Taastrup, den 18-01-2018

### Optimal Revision

CVR-nr. 19233383



Kim Hald Schütt

Registreret revisor

MNE-nr. 17145

Lars Jakobsen Holding ApS

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Lars Jakobsen Holding ApS Havnevej 91 1.tv. 4500 Nykøbing Sj
CVR-nr.	28101902
Stiftelsesdato	25-08-2004
Hjemsted	Odsherred
Regnskabsår	01-10-2016 - 30-09-2017
<b>Direktion</b>	Lars Jakobsen, Adm. direktør
<b>Revisor</b>	Optimal Revision FSR - Danske Revisorer Dorpha Allé 10 2630 Taastrup CVR-nr.: 19233383
<b>Pengeinstitut</b>	Ringkjøbing Landbobank

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel med værdipapirer og anden beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 udviser et resultat på kr. 803.115, og selskabets balance pr. 30-09-2017 udviser en balancesum på kr. 15.678.840, og en egenkapital på kr. 15.647.068.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Lars Jakobsen Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed eller den associerede virksomhed i ejerperioden.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-421.869</b>	<b>-307.633</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-421.869</b>	<b>-307.633</b>
Finansielle indtægter		1.403.465	1.059.206
Finansielle omkostninger		-44.312	-50.657
<b>Resultat før skat</b>		<b>937.284</b>	<b>700.916</b>
Skat af årets resultat	1	-134.169	0
<b>Årets resultat</b>		<b>803.115</b>	<b>700.916</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		803.115	700.916
<b>Resultatdisponering</b>		<b>803.115</b>	<b>700.916</b>

## Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2, 3	803.811	333.811
Andre tilgodehavender	4	6.176.831	3.902.439
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6.980.642</b>	<b>4.236.250</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.980.642</b>	<b>4.236.250</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5	1.000.000	0
Andre tilgodehavender		12.583	96.352
Periodeafgrænsningsposter		307.193	270.306
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.319.776</b>	<b>366.658</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.249.693	9.726.312
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>6.249.693</b>	<b>9.726.312</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.128.729</b>	<b>529.733</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.698.198</b>	<b>10.622.703</b>
<b>Aktiver</b>		<b>15.678.840</b>	<b>14.858.953</b>

## Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Overkurs ved emission	7	2.400.328	2.400.328
Overført resultat	8	13.121.740	12.318.625
<b>Egenkapital</b>		<b>15.647.068</b>	<b>14.843.953</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		16.772	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>31.772</b>	<b>15.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>31.772</b>	<b>15.000</b>
<b>Passiver</b>		<b>15.678.840</b>	<b>14.858.953</b>
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Nærtstående parter	11		

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	134.169	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>134.169</b>	<b>0</b>

**2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Associerede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Metis Family Office	Køge	12,00	2.521.453	81.073
Investeringselskabet MFO I A/S	Køge	9,76	7.061.410	6.061.410
Investeringselskabet Købmandsgården A/S	Køge	11,11	4.050.000	0
Stigshøj Minkinvest ApS	Nykøbing Sj.	28,57	70.000	0
			<b>13.702.863</b>	<b>6.142.483</b>

Investeringselskabet Købmandsgården A/S er et nyoprettet selskab, som endnu ikke har aflagt regnskab. Første regnskabsår løber fra 1.6.2017-31.12.2017.

Stigshøj Minkinvest ApS er et nyoprettet selskab, som endnu ikke har aflagt regnskab. Første regnskabsår løber fra 1.12.2016-31.12.2017.

**3. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris primo	333.811	333.811
Tilgang i årets løb	470.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>803.811</b>	<b>333.811</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>803.811</b>	<b>333.811</b>

**4. Andre tilgodehavender**

Ansvarlig lånekapital Købmandsgården	2.450.000	0
Gældsrev Investeringsselskabet MFO I A/S	3.726.831	3.902.439
<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b>6.176.831</b>	<b>3.902.439</b>

Tilbagebetaling af gældsrevet forløber efter de aftaler der er i overensstemmelse med ejeraftalen. Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital og således er det efterstillet de øvrige kreditorer i Investeringsselskabet MFO I A/S.

Tilbagebetaling af gældsrevet forløber efter de aftaler der er i overensstemmelse med ejeraftalen. Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital og således er det efterstillet de øvrige kreditorer i Investeringsselskabet Købmandsgården A/S.

**5. Tilgodehavender hos associerede virksomheder**

Mellemregning S. Minkinvest	1.000.000	0
<b>Tilgodehavender hos associerede virksomheder</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>

**6. Virksomhedskapital**

Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>7. Overkurs ved emission</b>		
Saldo primo	2.400.328	2.400.328
<b>Saldo ultimo</b>	<b>2.400.328</b>	<b>2.400.328</b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Saldo primo	12.318.625	11.617.709
Årets tilgang	803.115	700.916
<b>Saldo ultimo</b>	<b>13.121.740</b>	<b>12.318.625</b>

## 9. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

## 10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

## 11. Nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret andet end forretningsmæssige dispositioner.

Nærtstående parter er direktør Lars Jakobsen.