

JDA Holding ApS

**Kristtørnvej 14
8200 Aarhus N**

CVR-nr. 28 30 97 83

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 07/04 2016

Jeppé Daniel Aillaud
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

JDA Holding ApS
Kristtornvej 14
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 28 30 97 83
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Jeppe Daniel Aillaud

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JDA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 4. april 2016

Direktion

Jeppe Daniel Aillaud

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i JDA Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JDA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Horsens, den 4. april 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er hovedsageligt besiddelse af kapitalandele i datterselskaber, andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.395.924, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 5.155.154.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Usikkerhed om fortsat drift

Der henvises til note 1.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JDA Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er 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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for JDA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		(21.057)	(23.659)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	1.982.079	954.630
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	619.920	1.717.959
Finansielle indtægter	4	0	7.209
Finansielle omkostninger	5	<u>(246.544)</u>	<u>(193.383)</u>
Resultat før skat		2.334.398	2.462.756
Skat af årets resultat	6	<u>61.526</u>	<u>52.453</u>
Årets resultat		<u>2.395.924</u>	<u>2.515.209</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.836.099	69.055
Overført resultat		<u>(2.440.175)</u>	<u>2.446.154</u>
		<u>2.395.924</u>	<u>2.515.209</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	14.221.485	12.239.406
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	<u>1.975.107</u>	<u>1.622.923</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>16.196.592</u>	<u>13.862.329</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.196.592</u>	<u>13.862.329</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		376.000	256.000
Andre tilgodehavender		813	0
Udskudt skatteaktiv	9	0	19.870
Selskabsskat		<u>225.833</u>	<u>27.523</u>
Tilgodehavender		<u>602.646</u>	<u>303.393</u>
Likvide beholdninger		<u>3.745</u>	<u>1.794</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>606.391</u>	<u>305.187</u>
Aktiver i alt		<u>16.802.983</u>	<u>14.167.516</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.905.154	69.055
Overført resultat		0	2.440.175
Egenkapital	10	<u>5.155.154</u>	<u>2.759.230</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	11	3.065.746	3.333.482
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.065.746</u>	<u>3.333.482</u>
Anden gæld		4.984.504	4.994.880
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>4.984.504</u>	<u>4.994.880</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.445.983	2.803.982
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	997
Selskabsskat		141.596	0
Anden gæld		10.000	274.945
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.597.579</u>	<u>3.079.924</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.582.083</u>	<u>8.074.804</u>
Passiver i alt		<u>16.802.983</u>	<u>14.167.516</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	69.055	2.440.175	2.759.230
Årets resultat	0	4.836.099	(2.440.175)	2.395.924
Egenkapital 31. december 2015	250.000	4.905.154	0	5.155.154

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der er indgået aftale med banken i associeret virksomhed Develup ApS om finansiering i det kommende år. JDA Holding ApS' forpligtelse i forbindelse med kaution for Develup ApS' bankgæld skal derfor ikke indfries i det kommende år.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	1.982.079	954.630
	<u>1.982.079</u>	<u>954.630</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	619.920	58.692
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	(476.213)
Kapitalregulering Develup ApS	0	2.135.480
	<u>619.920</u>	<u>1.717.959</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	7.209
	<u>0</u>	<u>7.209</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	185.024	181.346
Andre finansielle omkostninger	61.520	12.037
	<u>246.544</u>	<u>193.383</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(81.396)	(26.623)
Årets udskudte skat	19.870	(19.870)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	(5.960)
	<u>(61.526)</u>	<u>(52.453)</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.290.919</u>	<u>1.290.919</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.290.919</u>	<u>1.290.919</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	10.948.487	9.993.857
Årets resultat	<u>1.982.079</u>	<u>954.630</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>12.930.566</u>	<u>10.948.487</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>14.221.485</u>	<u>12.239.406</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Cama Invest A/S	Aarhus	100 %	14.221.485	1.982.079

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.507.000</u>	<u>1.507.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.507.000</u>	<u>1.507.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	115.923	(1.507.000)
Årets resultat	619.920	(554.984)
Kapitalregulering	0	(2.272.943)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>(267.736)</u>	<u>4.450.850</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>468.107</u>	<u>115.923</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.975.107</u>	<u>1.622.923</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Tikan A/S	Aarhus	33 %	1.975.107	352.183
Develop ApS	Aarhus	23 %	<u>0</u>	<u>267.737</u>
			<u>1.975.107</u>	<u>619.920</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Skattemæssigt underskud	0	(19.870)
Overført til udskudt skatteaktiv	0	19.870
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	19.870
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>19.870</u>

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 250 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
11 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		
Saldo primo 1. januar 2015	3.333.482	3.333.482
Anvendt i året	(267.736)	0
Saldo ultimo 31. december 2015	<u>3.065.746</u>	<u>3.333.482</u>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder vedrører Develop ApS.

Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i den associerede virksomhed.

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	4.994.880	4.984.504	0	4.984.504
	4.994.880	4.984.504	0	4.984.504

13 Eventualposter mv.

Selskabet kautionerer overfor datterselskabet engagement med kreditinstitutter og realkreditinstitutter.

Selskabet kautionerer solidarisk overfor Nykredits engagement med Develup ApS. Det samlede engagement med Nykredit udgør 62.274 t.kr. pr. 31.12.2015. Der er ikke hensat til dækning af kautionsforpligtelsen i Develup ApS.

Til sikkerhed for gæld til Høgh & Rousing Invest A/S er der stillet håndpant i kapitalandele i Tikan A/S, vis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør 1.975.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.