

## Joakim Lassen Holding ApS

Amagertorv 11  
1160 København K  
CVR-nr. 29 39 12 11

REVISION & RÅDGIVNING

### Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
14. december 2016

  
Peter J. Lassen  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Noter til årsrapporten	10

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Joakim Lassen 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. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 14. december 2016

**Direktion**

H. Joakim Lassen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejeren i Joakim Lassen Holding ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Joakim Lassen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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.

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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

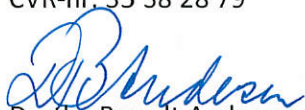
Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Brøndby, den 14. december 2016

**ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Dorthe Brandt Andersen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Joakim Lassen Holding ApS Amagertorv 11 1160 København K  CVR-nr.: 29 39 12 11 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: København
<b>Direktion</b>	H. Joakim Lassen
<b>Revision</b>	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
<b>Pengeinstitutter</b>	Fynske Bank  Danske Bank

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Joakim Lassen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Nettoomsætning**

Licens- og royaltindyntægter indregnes over aftaleperioden i overensstemmelse med aftalens indhold.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### **Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder**

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**

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 associerede virksomheder**

Kapitalandele i 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i 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 Joakim Lassen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>336.700</b>	<b>400.683</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-4.551.805	-581.248
Finansielle indtægter	1	35.361	18.639
Finansielle omkostninger	2	-49.395	-13.102
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.229.139</b>	<b>-175.028</b>
Skat af årets resultat	3	-71.170	-96.421
<b>Årets resultat</b>		<b>-4.300.309</b>	<b>-271.449</b>
Foreslået udbytte		500.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-2.529.810	-731.249
Overført resultat		-2.270.499	309.800
		<b>-4.300.309</b>	<b>-271.449</b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.000	20.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	16.026.007	20.926.316
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>16.026.007</u>	<u>20.926.316</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>16.046.007</u>	<u>20.946.316</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		163.931	206.590
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		256.904	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>420.835</u>	<u>206.590</u>
Værdipapirer		718.068	741.275
<b>Værdipapirer</b>		<u>718.068</u>	<u>741.275</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>102.855</u>	<u>106.076</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.241.758</u>	<u>1.053.941</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>17.287.765</u>	<u>22.000.257</u>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	2.728.314
Overført resultat		16.360.979	18.631.478
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>500.000</u>	<u>150.000</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>16.985.979</u></b>	<b><u>21.634.792</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.100	7.100
Gæld til associerede virksomheder		119.939	83.026
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	27.596
Selskabsskat		108.125	126.661
Anden gæld		<u>66.622</u>	<u>121.082</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>301.786</u></b>	<b><u>365.465</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>301.786</u></b>	<b><u>365.465</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>17.287.765</u></b>	<b><u>22.000.257</u></b>
Hovedaktivitet	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		



## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	35.361	18.639
	<u><b>35.361</b></u>	<u><b>18.639</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	49.395	13.102
	<u><b>49.395</b></u>	<u><b>13.102</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	71.170	96.421
	<u><b>71.170</b></u>	<u><b>96.421</b></u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015		<u>20.000</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>20.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>		<u><b>20.000</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	<u>18.198.002</u>	<u>18.198.001</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>18.198.002</u>	<u>18.198.001</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	2.728.314	3.262.401
Årets resultat	-4.551.805	-581.249
Udbytte til moderselskabet	-150.000	-150.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-198.504</u>	<u>197.163</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-2.171.995</u>	<u>2.728.315</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>16.026.007</u></b>	<b><u>20.926.316</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RDS Montana Gruppen Invest ApS	Allerød	25%	61.503.124	-18.537.404
RDS Design ApS	Allerød	25%	<u>2.600.905</u>	<u>330.184</u>
			<u>64.104.029</u>	<u>-18.207.220</u>

## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	2.728.314	18.631.478	150.000	21.634.792
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-198.504	0	0	-198.504
Årets resultat	0	-2.529.810	-2.270.499	500.000	-4.300.309
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>16.360.979</b>	<b>500.000</b>	<b>16.985.979</b>

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	125.000	3.262.400	18.321.678	150.000	21.859.078
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	197.163	0	0	197.163
Årets resultat	0	-731.249	309.800	150.000	-271.449
<b>Egenkapital 30. juni 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>2.728.314</b>	<b>18.631.478</b>	<b>150.000</b>	<b>21.634.792</b>

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

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30/6 2016.

### 8 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og at drive investeringsvirksomhed.