

## Joakim Lassen Holding ApS

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

REVISION & RÅDGIVNING

### Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
29. november 2017

  
\_\_\_\_\_  
Peter J. Lassen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 29. november 2017

### **Direktion**

H. Joakim Lassen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Joakim Lassen Holding ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Joakim Lassen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Brøndby, den 29. november 2017

**ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Dorthe Brandt Andersen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Joakim Lassen Holding ApS  
Amagertorv 11  
1160 København K

CVR-nr.: 29 39 12 11  
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017  
Hjemsted: København

### Direktion

H. Joakim Lassen

### Revision

ALBJERG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ringager 4C, 2.th.  
2605 Brøndby

### Pengeinstitut

Fynske Bank

Danske Bank

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Joakim Lassen Holding ApS for 2016/17 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

#### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Licens- og royaltyindtægter 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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. Udbytte 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.

#### 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 ubetydelig risiko for værdiændringer.

#### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>331.970</b>	<b>336.700</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.265.560	-4.551.805
Finansielle indtægter	1	52.889	35.361
Finansielle omkostninger	2	<u>-6.520</u>	<u>-49.395</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.643.899</b>	<b>-4.229.139</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-84.656</u>	<u>-71.170</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.559.243</u></b>	<b><u>-4.300.309</u></b>
Foreslået udbytte		103.400	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-2.529.810
Overført resultat		<u>1.455.843</u>	<u>-2.270.499</u>
		<b><u>1.559.243</u></b>	<b><u>-4.300.309</u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<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	17.524.496	16.026.007
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>17.524.496</u>	<u>16.026.007</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>17.544.496</u>	<u>16.046.007</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		113.237	163.931
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	256.904
<b>Tilgodehavender</b>		<u>113.237</u>	<u>420.835</u>
Værdipapirer		761.488	718.068
<b>Værdipapirer</b>		<u>761.488</u>	<u>718.068</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>234.278</u>	<u>102.855</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.109.003</u>	<u>1.241.758</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>18.653.499</u>	<u>17.287.765</u>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		18.199.752	16.360.979
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>103.400</u>	<u>500.000</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>18.428.152</u></b>	<b><u>16.985.979</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.100	7.100
Gæld til associerede virksomheder		0	119.939
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		108.096	0
Selskabsskat		93.301	108.125
Anden gæld		<u>16.850</u>	<u>66.622</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>225.347</u></b>	<b><u>301.786</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>225.347</u></b>	<b><u>301.786</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>18.653.499</u></b>	<b><u>17.287.765</u></b>
Hovedaktivitet	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>52.889</u>	<u>35.361</u>
	<b><u>52.889</u></b>	<b><u>35.361</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>6.520</u>	<u>49.395</u>
	<b><u>6.520</u></b>	<b><u>49.395</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>84.656</u>	<u>71.170</u>
	<b><u>84.656</u></b>	<b><u>71.170</u></b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2016		<u>20.000</u>
Kostpris 30. juni 2017		<u>20.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>		<b><u>20.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2016	<u>18.198.000</u>	<u>18.198.000</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>18.198.000</u>	<u>18.198.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	-2.171.993	2.728.316
Årets resultat	1.265.560	-4.551.805
Udbytte modtaget	-150.000	-150.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>382.929</u>	<u>-198.504</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>-673.504</u>	<u>-2.171.993</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b><u>17.524.496</u></b>	<b><u>16.026.007</u></b>

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>
RDS Montana Gruppen Invest ApS	Allerød	25%	66.944.193	3.909.347
RDS Design ApS	Allerød	25%	<u>3.153.792</u>	<u>1.152.887</u>
			<u>70.097.985</u>	<u>5.062.234</u>

## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	16.360.979	500.000	16.985.979
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	382.930	0	382.930
Årets resultat	0	1.455.843	103.400	1.559.243
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>18.199.752</b>	<b>103.400</b>	<b>18.428.152</b>

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi 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>

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

### 7 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og at drive investeringsvirksomhed.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30/6 2017.