

## Årsrapport for 2015

01.01.15 - 31.12.15

### JAD Holding ApS

Brovejen 10  
4800 Nykøbing F

CVR-nr. 29603995

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Jørgen Danielsen

# Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13



# Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for JAD Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 26. maj 2016.

**Direktion**

Jørgen Danielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejerne i JAD Holding ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JAD Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang på årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 26. maj 2016

### **Lou Revision**

registreret revisionsaktieselskab

CVR: 31579309

Thomas Bylov

Registreret revisor

# Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

JAD Holding ApS  
Brovejen 10  
4800 Nykøbing F

CVR-nr.: 29603995  
Hjemstedskommune: Guldborgsund  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Jørgen Danielsen

**Revisor**

Lou Revision  
registreret revisionsaktieselskab  
Toldbodgade 11  
4800 Nykøbing F.

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Torvet 6, 3. sal  
4100 Ringsted

# Ledelsesberetning

---

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder, samt dermed beslægtet virksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

## Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for JAD Holding ApS for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## 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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

### Indtægt af kapitalandele

Resultater efter skat fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Afskrivninger på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer.



# Anvendt regnskabspraksis

---

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuell skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5.

Ændring i udskudt skat som følge af ændret selskabsskat fra 23,5 pct. til 22 pct. indregnes i resultatopgørelsen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Andre tilgodehavender

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

#### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

JAD Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuell 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

---

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

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>-20.018</b>	<b>-20</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-20.018</b>	<b>-20</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		873.644	1.091
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		65.940	-74
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		35.331	33
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		31.463	25
Andre finansielle omkostninger		-9	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>923.443</b>	<b>1.004</b>
Skat af årets resultat	1	-3.387	-3
<b>Årets resultat</b>		<b>926.830</b>	<b>1.007</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		4.967.135	4.060
Årets resultat		926.830	1.007
<b>Til disposition</b>		<b>5.893.965</b>	<b>5.067</b>
Udbytte for regnskabsåret		101.200	100
Overført til næste år		5.792.765	4.967
<b>Disponeret i alt</b>		<b>5.893.965</b>	<b>5.067</b>

## Balance 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	5.673.962	4.800
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	191.605	126
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>5.865.567</b>	<b>4.926</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>5.865.567</b>	<b>4.926</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.271.320	1.159
Andre tilgodehavender		4.981	4
Udskudt skatteaktiv		6.296	8
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>1.282.597</b>	<b>1.171</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.567</b>	<b>114</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.297.164</b>	<b>1.285</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>7.162.731</b>	<b>6.211</b>

## Balance 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		5.792.765	4.967
Foreslået udbytte		101.200	100
<b>Egenkapital i alt</b>	4	<b>6.018.965</b>	<b>5.192</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.143.766	1.019
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.143.766</b>	<b>1.019</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.143.766</b>	<b>1.019</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>7.162.731</b>	<b>6.211</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualposter m.v.	6		

# Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2015	2014
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	-4.981	-4
	Udskudt skat af årets resultat	1.594	1
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-3.387</b>	<b>-3</b>

2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015	2014
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	10.358.210	10.358
	<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>10.358.210</b>	<b>10.358</b>
	Værdireguleringer primo	-5.557.892	-6.649
	Årets resultatandel	873.644	1.091
	<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>-4.684.248</b>	<b>-5.558</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>5.673.962</b>	<b>4.800</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Ejendomsmæglerfirmaet Jørgen Danielsen A/S, Guldborgsund, Ejerandel 100%

Cvr.nr.: 26128838.

Ejendomsselskabet af 15.04.2003 Nykøbing F. ApS, Guldborgsund, Ejerandel 100%

Cvr.nr.: 27125123.

Nysted Savværk & Træhandel A/S, Guldborgsund, Ejerandel 100%

Cvr.nr.: 24412113.

3	Kapitalandele i associerede virksomheder	2015	2014
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	200.000	0
	Tilgang i årets løb	0	200
	<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>200</b>
	Opskrivning, primo	-74.335	0
	Årets resultatandel	65.940	-74
	<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>-8.395</b>	<b>-74</b>
	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b>191.605</b>	<b>126</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

Erhvervscenter Sjælland A/S, Slagelse Kommune, Ejerandel 40%

Cvr.nr.: 36 03 03 80

<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	5.066.935	5.191.935
	Årets resultat	0	825.630	825.630
	Foreslået udbytte	0	101.200	101.200
	Betalt udbytte	0	-99.800	-99.800
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>5.893.965</b>	<b>6.018.965</b>

### 5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld i Ejendomsselskabet af 15.04.2003 Nykøbing F. ApS er afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution. Bankgæld i Ejendomsselskabet af 15.04.2003 Nykøbing F. ApS andrager pr. 31.12.2015 DKK 46.865.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på DKK 1.890.908 for Ejendomsmæglerfirmaet Jørgen Danielsen A/S' engagement med Danske Bank.

Selskabet er omfattet af en ulimiteret fælles støtteerklæring overfor Nysted Savværk & Træhandel A/S om at yde finansiel støtte i nødvendigt omfang frem til 30. juni 2017.

### 6 **Eventualposter m.v.**

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Samlet skat for koncernen andrager DKK 0.