

# Josardi ApS

Holmelins Tværvvej 10 B, 2800 Kongens Lyngby  
CVR-nr. 29 82 41 26

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.05.17

Kevin Hagemann Petersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 16

---

---

**Selskabet**

---

Josardi ApS  
Holmelins Tværvej 10 B  
2800 Kongens Lyngby  
Danmark  
Hjemsted: Kongens Lyngby  
CVR-nr.: 29 82 41 26  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Kevin Hagemann Petersen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Josardi ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Kongens Lyngby, den 18. maj 2017

**Direktionen**

Kevin Hagemann Petersen

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til den daglige ledelse i Josardi ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Josardi ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 18. maj 2017

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen  
Statsaut. revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier/anpartar i andre selskaber og foretage investeringer.

**Usædvanlige forhold**

Vi har konstateret at der i årsrapporten for 2015 er indregnet kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder efter indre værdis metode. Dette har været en fejl, da disse skulle have været indregnet til kostpris.

Dette har betydet at kapitalandele i tilknyttede virksomheder før var indregnet til t.kr. 379, heraf udgjorde t.kr. 1.000 en kapitaludvidelse. Kapitalandelene er nu indregnet til t.kr. 0.

Kapitaludvidelsen på t.kr. 1.000 burde være ført over mellemregningen med datterselskabet, hvorved mellemregningen nu er rettet fra t.kr. 1.141 til t.kr. 2.141. Sammenligningstalene er korrigeret.

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet til indre værdi i 2015. Dette er en fejl, da selskabet skulle indregnes til kostpris og der er derfor korrigeret t.kr. 583. Før var kapitalandelen t.kr. 1.650, nu udgør den t.kr. 1.068.

Ændringen har påvirket egenkapitalen med t.kr. 39. Egenkapitalen udgjorde før t.kr. 9.257, nu udgør egenkapitalen t.kr. 9.296.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 186.362 mod DKK 3.704.693 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.380.948.

## Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-55.500</b>	<b>-40.971</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	236.874	0
Andre finansielle indtægter	74.069	3.951.528
Andre finansielle omkostninger	-97.762	-210.978
<b>Resultat før skat</b>	<b>157.681</b>	<b>3.699.579</b>
Skat af årets resultat	28.681	5.114
<b>Årets resultat</b>	<b>186.362</b>	<b>3.704.693</b>

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-3.256.122
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	101.200
Overført resultat	-113.638	6.859.615
<b>I alt</b>	<b>186.362</b>	<b>3.704.693</b>

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.054.468	1.067.594
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.054.468</b>	<b>1.067.594</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.054.468</b>	<b>1.067.594</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.140.755	2.140.755
Udskudt skatteaktiv	28.681	0
Tilgodehavende selskabsskat	8.571	39.145
Andre tilgodehavender	1.002.747	1.031.878
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>4.180.754</b>	<b>3.211.778</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	983.843	1.004.497
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>983.843</b>	<b>1.004.497</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.183.715</b>	<b>4.019.373</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>8.348.312</b>	<b>8.235.648</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.402.780</b>	<b>9.303.242</b>



<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	8.955.948	9.069.586
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	101.200
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>9.380.948</b>	<b>9.295.786</b>
	Anden gæld	2.316	2.316
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.316</b>	<b>2.316</b>
	Anden gæld	19.516	5.140
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.516</b>	<b>5.140</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>21.832</b>	<b>7.456</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.402.780</b>	<b>9.303.242</b>

<sup>2</sup> Eventualforpligtelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	125.000	3.256.122	2.250.572	99.800
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-40.601	0
Korrigeret saldo pr. 01.01.15	125.000	3.256.122	2.209.971	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	-3.256.122	6.859.615	101.200
Saldo pr. 31.12.15	125.000	0	9.069.586	101.200
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	125.000	0	9.069.586	101.200
Betalt udbytte	0	0	0	-101.200
Forslag til resultatdisponering	0	0	-113.638	300.000
Saldo pr. 31.12.16	125.000	0	8.955.948	300.000

## 1. Usædvanlige forhold

Vi har konstateret at der i årsrapporten for 2015 er indregnet kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder efter indre værdis metode. Dette har været en fejl, da disse skulle have været indregnet til kostpris.

Dette har betydet at kapitalandele i tilknyttede virksomheder før var indregnet til t.kr. 379, heraf udgjorde t.kr. 1.000 en kapitaludvidelse. Kapitalandelene er nu indregnet til t.kr. 0.

Kapitaludvidelsen på t.kr. 1.000 burde være ført over mellemregningen med datterselskabet, hvorved mellemregningen nu er rettet fra t.kr. 1.141 til t.kr. 2.141. Sammenligningstalene er korrigeret.

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet til indre værdi i 2015. Dette er en fejl, da selskabet skulle indregnes til kostpris og der er derfor korrigeret t.kr. 583. Før var kapitalandelen t.kr. 1.650, nu udgør den t.kr. 1.068.

Ændringen har påvirket egenkapitalen med t.kr. 39. Egenkapitalen udgjorde før t.kr. 9.257, nu udgør egenkapitalen t.kr. 9.296.

## 2. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 3. Anvendt regnskabspraksis

### **GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### **Væsentlige fejl**

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2015.

Sammenligningstal for 2015 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil til-

### 3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

flyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

### 3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab 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.

## BALANCE

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-

### 3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

#### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

#### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-

### 3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.