

# FUNDER & OSTENFELD

## **J.A.T. Holding ApS**

Akacievej 10  
4683 Rønnede

CVR-nr. 31 17 50 97

## **Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 18. november 2016

---

Jens Arne Kure  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for J.A.T. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønnede, den 15. november 2016

### **Direktion**

Jens Arne Kure  
direktør

Jens Tonny Kristensen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i J.A.T. Holding ApS*

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J.A.T. Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af 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 vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 15. november 2016

**Funder & Ostensfeld Revision**

Godkendt revisionsanpartsselskab

Stiig Ostensfeld

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet**

J.A.T. Holding ApS  
Akacievej 10  
4683 Rønnede

CVR-nr.: 31 17 50 97  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Faxe

**Direktion**

Jens Arne Kure, direktør  
Jens Tonny Kristensen, direktør

**Revisor**

Funder & Ostfeld Revision  
Godkendt revisionsanpartsselskab  
Norgesvej 2  
4700 Næstved

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at være holdingselskab og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

Vi skal dog henvise til datterselskabets regnskab og noten andre forhold for en beskrivelse af den nærmeste fremtid.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 704.767, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.502.594.

### **Finansielle ressourcer**

Indhavere indestår for betaling af gæld der påhviler selskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.A.T. Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år. Idet årets udbytte nu posteres under egenkapitalen, hvor det tidligere var anført under gæld. Ændringen medfører at egenkapitalen i år er kr. 101.200 større end ved uændret regnskabspraksis. Ændringen skyldes ønsket om et mere retvisende billede af balancen.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

### 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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering 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 årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Restværdi

## Anvendt regnskabspraksis

Øvrige bygninger 40 år 1.000.000

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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 retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 J.A.T. Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Dette er en ændring af regnskabspraksis. Hvor sammenligningstal er ændret se tekst under indledningen.

#### Skyldig skat og skatteaktiv

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 gælds metode 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre driftsindtægter		56.000	0
Andre eksterne omkostninger		<u>-13.241</u>	<u>-5.737</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>42.759</b>	<b>-5.737</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-25.000	0
Andre driftsomkostninger		<u>-42.801</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-25.042</b>	<b>-5.737</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		809.028	1.100.193
Finansielle indtægter		2.411	40.000
Finansielle omkostninger		<u>-71.620</u>	<u>-4.167</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>714.777</b>	<b>1.130.289</b>
Skat af årets resultat	1	<u>-10.010</u>	<u>-4.183</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>704.767</u></b>	<b><u>1.126.106</u></b>
Foreslået udbytte for regnskabsåret		202.400	199.600
Overført overskud		<u>502.367</u>	<u>926.506</u>
		<b><u>704.767</u></b>	<b><u>1.126.106</u></b>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		<u>1.975.000</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<u><b>1.975.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>2.350.515</u>	<u>1.791.487</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>2.350.515</b></u>	<u><b>1.791.487</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>4.325.515</b></u>	<u><b>1.791.487</b></u>
Andre tilgodehavender		245.479	1.320.512
Selskabsskat		<u>157.261</u>	<u>106.025</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>402.740</b></u>	<u><b>1.426.537</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>402.740</b></u>	<u><b>1.426.537</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>4.728.255</b></u></u>	<u><u><b>3.218.024</b></u></u>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger til indre værdi		1.666.489	1.666.489
Overført resultat		1.913.505	1.405.538
Foreslået udbytte for regnskabsåret		-202.400	-199.600
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>3.502.594</u></b>	<b><u>2.997.427</u></b>
Banker		<u>1.202.722</u>	<u>-7.359</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.202.722</u></b>	<b><u>-7.359</u></b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.429	0
Skyldigt selskabsskat		10.010	220.456
Anden gæld		<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>22.939</u></b>	<b><u>227.956</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.225.661</u></b>	<b><u>220.597</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.728.255</u></b>	<b><u>3.218.024</u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	<b>2015/16</b> DKK	<b>2014/15</b> DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>10.010</u>	<u>4.183</u>
	<b><u>10.010</u></b>	<b><u>4.183</u></b>
 <b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. juli 2015		0
Tilgang i årets løb		<u>2.000.000</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>2.000.000</u>
Opskrivninger 1. juli 2015		<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2016		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		0
Årets afskrivninger		<u>25.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>25.000</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>		 <b><u>1.975.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2015/16</b> DKK	<b>2014/15</b> DKK
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	1.666.487	866.292
Årets opskrivninger, netto	<u>559.028</u>	<u>800.195</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>2.225.515</u>	<u>1.666.487</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>2.350.515</u></b>	<b><u>1.791.487</u></b>

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>
Focus Portservice ApS	Rønnede	100%	2.350.515	809.028



## Noter til årsrapporten

## 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger til indre værdi	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	1.666.489	1.006.338	0	2.797.827
Årets resultat	0	0	907.167	-202.400	704.767
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>1.666.489</b>	<b>1.913.505</b>	<b>-202.400</b>	<b>3.502.594</b>

Selskabskapitalen består af 125 kapitalandele à nominelt DKK 1.000. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

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

## 5 Eventualposter m.v.

**Kautions- og garantiforpligtelser**

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. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 43 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet har stillet kaution for datterselskab for alt mellemværende.

## 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld kr. 1.202.723 har selskabet givet pant i ejendom med kr. 1.216.000. Den bogførte værdi af ejendommen er kr. 1.975.000.