

# **JB & AB Invest ApS**

**Bøgehaven 126, 3500 Værløse**

**CVR-nr. 32 10 14 53**

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. september 2016.



---

Jan Bryde  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for JB & AB Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

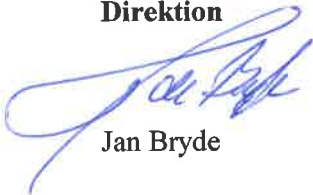
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 5. september 2016

**Direktion**



Jan Bryde

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i JB & AB Invest ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for JB & AB Invest 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 selskabets 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 selskabets 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 5. september 2016

**Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 23 99 36



Claus Carlsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

JB & AB Invest ApS  
Bøgehaven 126  
3500 Værløse

CVR-nr.: 32 10 14 53  
Stiftet: 16. februar 2009  
Hjemsted: Furesø  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Jan Bryde

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab for tilknyttet selskab.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for JB & AB Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes 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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JB & AB Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.275</b>	<b>-7</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-484.809	-485
<b>Driftsresultat</b>	<b>-491.084</b>	<b>-492</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.021.437	2.606
Andre finansielle indtægter	14.816	101
1 Øvrige finansielle omkostninger	-147	-75
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.545.022</b>	<b>2.140</b>
2 Skat af årets resultat	106.961	151
<b>Årets resultat</b>	<b>3.651.983</b>	<b>2.291</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-2.434
Udbytte for regnskabsåret	500.000	150
Overføres til overført resultat	3.151.983	4.575
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.651.983</b>	<b>2.291</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Goodwill	969.619	1.454
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>969.619</u>	<u>1.454</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.969.983	13.199
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.969.983</u>	<u>13.199</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.939.602</u></b>	<b><u>14.653</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	377.969	0
Tilgodehavender i alt	<u>377.969</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.441.178	347
Værdipapirer i alt	<u>1.441.178</u>	<u>347</u>
Likvide beholdninger	78.417	18
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.897.564</u></b>	<b><u>365</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>16.837.166</u></b>	<b><u>15.018</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125
6 Opskrivningshenlæggelse, datterselskab	3.831.740	3.832
7 Overført resultat	11.286.029	8.134
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	150
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.742.769</u></b>	<b><u>12.241</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	213.000	320
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>213.000</u></b>	<b><u>320</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6
Gæld til tilknyttede virksomheder	875.000	2.439
Selskabsskat	0	12
Anden gæld	147	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>881.397</u>	<u>2.457</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>881.397</u></b>	<b><u>2.457</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>16.837.166</u></b>	<b><u>15.018</u></b>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

**Noter**

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	75
Andre renteomkostninger	147	0
	<u>147</u>	<u>75</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.870	4
Årets regulering af udskudt skat	-107.000	-119
Regulering af tidligere års skat	-1.831	0
Nedsættelse af selskabsskat fra 23,5% til 22%	0	-36
	<u>-106.961</u>	<u>-151</u>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Goodwill</b>
		<b>kr.</b>
Kostpris 1. juli 2015		2.424.047
Tilgang		0
Afgang		0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>		<u><b>2.424.047</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		969.619
Årets afskrivninger		484.809
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>		<u><b>1.454.428</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>		<u><b>969.619</b></u>

## Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.	
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris 1. juli 2015	15.958.693	15.959	
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>15.958.693</b>	<b>15.959</b>	
Nedskrivninger 1. juli 2015	-2.760.147	2.434	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.021.437	2.606	
Udbytte	-3.250.000	-7.800	
<b>Nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-1.988.710</b>	<b>-2.760</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>13.969.983</b>	<b>13.199</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos JB &amp; AB Invest ApS</b>
	<b>Ejerandel</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Bryde & Sønner A/S,	100 %	13.969.983	4.021.437
		30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. juli 2015		125.000	125
		<b>125.000</b>	<b>125</b>
<b>6. Opskrivningshenlæggelse, datterselskab</b>			
Opskrivningshenlæggelse, datterselskab 1. juli 2015		3.831.740	3.832
		<b>3.831.740</b>	<b>3.832</b>

**Noter**

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	8.134.046	3.559
Overført resultat jf. resultatdisponering	3.151.983	4.575
	<u>11.286.029</u>	<u>8.134</u>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2015	150.000	98
Udloddet udbytte	-150.000	-98
Udbytte for regnskabsåret jf. resultatdisponering	500.000	150
	<u>500.000</u>	<u>150</u>

**9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet hæfter overfor datterselskabets kreditfaciliteter i banken på i alt 2 mio. kr.

**10. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 428 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.