

## **JELACO Holding ApS**

**Hulvejen 38**

**2680 Solrød Strand**

**CVR-nr. 34 07 54 41**

## **Årsrapport for 2020/21**

**(10. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 1. september 2021

---

Jeppé Larsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021	11
Balance pr. 30. juni 2021	12
Noter til årsrapporten	14

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for JELACO 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter min 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.

Solrød, den 1. september 2021

### **Direktion**

Jeppé Larsen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### ***Til kapitalejeren i JELACO Holding ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for JELACO Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Taastrup, den 1. september 2021

JH Revision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 55 39 97 19

Tonni Viktorius  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne4540

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

JELACO Holding ApS  
Hulvejen 38  
2680 Solrød Strand

Telefon: 22202314

CVR-nr.: 34 07 54 41

Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Stiftet: 5. december 2011

Hjemsted: Solrød

### **Direktion**

Jeppe Larsen

### **Revisor**

JH Revision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Struergade 12, 1. th.  
2630 Taastrup

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens formål er at eje kapitalandele og gældsinstrumenter, udøve aktiv formuepleje og investeringsvirksomhed, yde bistand og levere konsulentytelser samt virksomhed, som har for forbindelse hermed.

### **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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 4.961.943, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 16.603.653.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for JELACO Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **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 mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### 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, 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 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 af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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 JELACO Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### **Andre finansielle anlægsaktiver**

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af udlån måles til dagsværdi på balancedagen. Finansielle aktiver med et fast udløbstidspunkt, som ledelsen forventer at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris, og nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

### 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

#### 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

JELACO Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021**

	<u>Note</u>	<u>2020/2021</u> kr.	<u>2019/2020</u> kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre eksterne omkostninger		-11.177	-9.572
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-11.177</b>	<b>-9.572</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.706.794	2.151.975
Finansielle indtægter	2	2.885.692	819.109
Finansielle omkostninger	3	-131.978	-60.449
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.449.331</b>	<b>2.901.063</b>
Skat af årets resultat	4	-487.388	-164.780
<b>Årets resultat</b>		<b>4.961.943</b>	<b>2.736.283</b>
Foreslået udbytte		0	2.500.000
Ekstraordinært udbytte		1.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.706.794	-528.025
Overført resultat		2.255.149	764.308
		<b>4.961.943</b>	<b>2.736.283</b>

Balance pr. 30. juni 2021

	Note	2020/2021 kr.	2019/2020 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	4.117.810	2.411.016
Andre tilgodehavender	6	13.407.707	12.533.832
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>17.525.517</b>	<b>14.944.848</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>17.525.517</b>	<b>14.944.848</b>
Andre tilgodehavender		244.492	197.111
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		792.264	635.822
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.036.756</b>	<b>832.933</b>
Værdipapirer		5.817.124	3.362.870
<b>Værdipapirer</b>		<b>5.817.124</b>	<b>3.362.870</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>39.177</b>	<b>135.414</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.893.057</b>	<b>4.331.217</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>24.418.574</b>	<b>19.276.065</b>

**Balance pr. 30. juni 2021**

	<u>Note</u>	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.867.810	2.161.016
Overført resultat		12.655.843	10.400.694
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.500.000
<b>Egenkapital</b>	7	<b><u>16.603.653</u></b>	<b><u>15.141.710</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.471.752	3.537.944
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		340.633	0
Selskabsskat		999.411	593.286
Anden gæld		3.125	3.125
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.814.921</u></b>	<b><u>4.134.355</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>7.814.921</u></b>	<b><u>4.134.355</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>24.418.574</u></b>	<b><u>19.276.065</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>2.885.692</u>	<u>819.109</u>
	<b><u>2.885.692</u></b>	<b><u>819.109</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	89.630	55.433
Andre finansielle omkostninger	40.633	5.016
Rentetillæg selskabsskat	<u>1.715</u>	<u>0</u>
	<b><u>131.978</u></b>	<b><u>60.449</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>487.388</u>	<u>164.780</u>
	<b><u>487.388</u></b>	<b><u>164.780</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2020/2021	2019/2020
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2020	250.000	250.000
Kostpris 30. juni 2021	250.000	250.000
Værdireguleringer 1. juli 2020	2.161.016	2.689.041
Årets resultat	2.706.794	2.151.975
Udbytte modtaget	-1.000.000	-2.680.000
Værdireguleringer 30. juni 2021	3.867.810	2.161.016
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>4.117.810</b>	<b>2.411.016</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JELACO ApS	Solrød	100%	4.117.810	2.706.794

## 6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020	12.533.832
Tilgang i årets løb	1.875.000
Afgang i årets løb	-1.001.125
Kostpris 30. juni 2021	13.407.707
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>13.407.707</b>



## Noter til årsrapporten

### 7 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	80.000	2.161.016	10.400.694	2.500.000	0	15.141.710
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-1.000.000	-3.500.000
Årets resultat	0	1.706.794	2.255.149	0	1.000.000	4.961.943
<b>Egenkapital 30. juni 2021</b>	<b>80.000</b>	<b>3.867.810</b>	<b>12.655.843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.603.653</b>

Virksomhedskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Selskabet har givet tilsagn om indskud af lånekapital på i alt kr. 5.000.000 i et anpartsselskab. Heraf har selskabet på balancetidspunktet indbetalt kr. 3.750.000.

Selskabet har givet tilsagn om indskud af lånekapital på kr. 12.000.000 i Hypotekt ApS. Heraf har selskabet på balancetidspunktet indbetalt kr. 8.400.000.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Jeppe Holger Hjørund Larsen

---

Som Direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-485344999475  
Tidspunkt for underskrift: 01-09-2021 kl.: 12:40:54  
Underskrevet med NemID

## Tonni Viktorius

---

Som registreret revisor NEM ID  
RID: 88137793  
Tidspunkt for underskrift: 01-09-2021 kl.: 12:49:37  
Underskrevet med NemID

## Jeppe Holger Hjørund Larsen

---

Som Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-485344999475  
Tidspunkt for underskrift: 01-09-2021 kl.: 14:05:38  
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: ac84f33bNqx243109762

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).