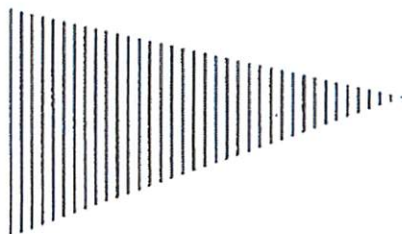


# Jens Dam Holding ApS

Hersegade 20, 4000 Roskilde

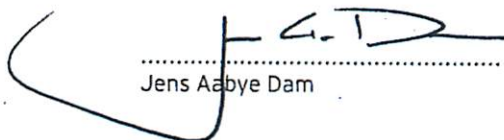
CVR-nr. 34 47 38 97



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. juni 2016

Som dirigent:

  
.....  
Jens Aabye Dam

**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

**Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Jens Dam Holding ApS.

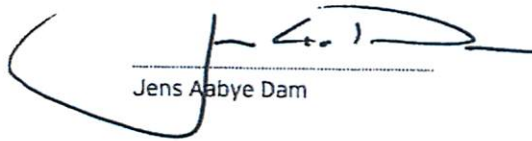
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 15. juni 2016  
Direktion:



Jens Aabye Dam

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jens Dam Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Dam Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

### Konklusion

Det er 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 - 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. juni 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lissen Fagerlin Hammer  
statsaut. revisor



Peter Andersen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Jens Dam Holding ApS
Adresse, postnr., by	Hersegade 20, 4000 Roskilde
CVR-nr.	34 47 38 97
Hjemstedskommune	Roskilde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Jens Aabye Dam
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Handelsbanken A/S

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

#### Præsentation af virksomheden

Selskabets formål er at eje og administrere ejerandele i andre virksomheder samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Selskabets hovedaktivitet er investeringsaktivitet i kapitalandele.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -1.733.973 kr. mod 9.262.243 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 17.563.871 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Bruttotab</b>	-338.866	-325.922
2	Personaleomkostninger	-174.248	-110.906
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-30.492	-8.706
	<b>Resultat af drift før dagsværdireguleringer</b>	-543.606	-445.534
	Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver	0	6.069.999
	<b>Resultat af primær drift</b>	-543.606	5.624.465
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.100.000	0
3	Finansielle indtægter	562.209	5.662.021
4	Finansielle omkostninger	-2.858.714	-1.604.283
	<b>Resultat før skat</b>	-1.740.111	9.682.203
5	Skat af årets resultat	6.138	-419.960
	<b>Årets resultat</b>	-1.733.973	9.262.243
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	500.000	1.000.000
	Overført resultat	-2.233.973	8.262.243
		-1.733.973	9.262.243

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	48.125	78.617
		<u>48.125</u>	<u>78.617</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.237.325	6.900.001
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3	70.964
	Andre tilgodehavender	1.459.607	2.770.768
		<u>7.696.935</u>	<u>9.741.733</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>7.745.060</u>	<u>9.820.350</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
8	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.835.362	909.803
	Tilgodehavende selskabsskat	35.492	118.555
	Andre tilgodehavender	1.744.636	3.039.023
	Periodeafgrænsningsposter	12.187	25.000
		<u>3.627.677</u>	<u>4.092.381</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.801.160	6.800.000
		<u>4.801.160</u>	<u>6.800.000</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	1.896.001	263.599
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>10.324.838</u>	<u>11.155.980</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>18.069.898</u>	<u>20.976.330</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	16.983.871	19.217.844
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>17.563.871</u>	<u>20.297.844</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	0	6.138
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>0</u>	<u>6.138</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.727	97.122
	Skyldig selskabsskat	0	140.377
	Anden gæld	488.300	434.849
		<u>506.027</u>	<u>672.348</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>506.027</u>	<u>672.348</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>18.069.898</u>	<u>20.976.330</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
10 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	19.217.844	1.000.000	20.297.844
Årets resultat	0	-2.233.973	500.000	-1.733.973
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
<b>Egenkapital</b>				
31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>16.983.871</u>	<u>500.000</u>	<u>17.563.871</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Dam Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har betydning for indregning og måling af kapitalandele i associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele. Andre værdipapirer og kapitalandele i associerede virksomheder blev tidligere målt til dagsværdi, men måles fremadrettet til kostpris.

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder administrationsomkostninger m.v.

##### Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra associerede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den associerede virksomhed i ejerperioden.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### **Selskabsskat**

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### **Andre gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	143.241	80.180
Pensioner	31.007	30.726
	<u>174.248</u>	<u>110.906</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	426.555	0
Andre finansielle indtægter	135.654	5.662.021
	<u>562.209</u>	<u>5.662.021</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	935.225	0
Andre finansielle omkostninger	1.923.489	1.604.283
	<u>2.858.714</u>	<u>1.604.283</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	413.822
Årets regulering af udskudt skat	-6.138	6.138
	<u>-6.138</u>	<u>419.960</u>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015		<u>89.337</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>89.337</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		10.720
Årets afskrivninger		30.492
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>41.212</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>48.125</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Associerede virksomheder</b>				
TRE 2012 ApS	København K	33,33 %	-10.601.889	-367.205
ELEVSKAB.DK ApS	Holbæk	50,00 %	157.309	2.540.957
JJ Investment ApS	Roskilde	50,00 %	3.483.440	-1.445.672
Cardia International A/S	Roskilde	30,00 %	519.201	-1.749.975
M4 Egegårdsvej ApS	Roskilde	50,00 %	2.945.791	3.161.551

#### 8 Tilgodehavender

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæringer for mellemværender med de associerede selskaber TRE 2012 ApS, JJ Investment ApS og Cardia International A/S om, at Jens Dam Holding ApS træder tilbage for selskabernes øvrige kreditorer. Mellemværenderne er i selskabets årsregnskab indregnet med netto 1.284 t.kr. og vil ikke blive indfriet før likviditeten i selskaberne tillader dette.

Derudover er der over for TRE 2012 ApS afgivet støtteerklæring, hvor Jens Dam Holding ApS har tilkendegivet at ville støtte selskabet finansielt i det omfang, det er nødvendigt.

kr.	2015	2014
<b>9 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 80 stk. a nom. 1.000,00 kr.	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Selskabets anpartskapital har uændret været 80.000 kr. siden selskabets stiftelse.

#### 10 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.