

Jested-Rask Holding ApS

V. Stuckenbergs Vej 25, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 36 53 59 03

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2017.

Thuri Jested-Rask
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Jested-Rask Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 3. maj 2017

Direktion

Jon Jested-Rask

Thuri Jested-Rask

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Jested-Rask Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Jested-Rask Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske 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 Deres 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, De 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.

København, den 3. maj 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jested-Rask Holding ApS V. Stuckenberges Vej 25 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 36 53 59 03 Hjemsted: Lyngby-Taarbæk Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jon Jested-Rask Thuri Jested-Rask
Revisor	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet Chr. D. X's Alle 89 ApS, Lyngby-Taarbæk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i virksomheder samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6 t.kr. mod -10 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -215 t.kr. mod -371 t.kr. sidste år. Årets resultat har svaret til ledelsens forventninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jested-Rask Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Årsrapporten omfatter 12 måneders drift, mens sammenligningstallene omfatter 11 måneders drift. Resultatopgørelsen er derfor ikke direkte sammenlignelig med sammenligningstallene.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede 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 de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi, der tilnærmelsesvis svarer til selskabernes indre værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jested-Rask Holding ApS som administrationsselskab 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/1 - 31/12 2016	5/2 - 31/12 2015
Bruttotab	-6.250	-9.870
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-141.420	-318.069
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	30.861	13.245
Andre finansielle indtægter	20.502	0
Øvrige finansielle omkostninger	-139.252	-69.736
Resultat før skat	-235.559	-384.430
1 Skat af årets resultat	20.712	13.902
Årets resultat	-214.847	-370.528
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-214.847	-370.528
Disponeret i alt	-214.847	-370.528

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.949.280	3.090.700
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.949.280</u>	<u>3.090.700</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.949.280</u>	<u>3.090.700</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.635.676	1.062.815
Udskudte skatteaktiver	34.614	13.902
Tilgodehavender i alt	<u>1.670.290</u>	<u>1.076.717</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.020.494	2.000.000
Værdipapirer i alt	<u>2.020.494</u>	<u>2.000.000</u>
Likvide beholdninger	8.308	550
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.699.092</u>	<u>3.077.267</u>
Aktiver i alt	<u>6.648.372</u>	<u>6.167.967</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	50.000	50.000
4 Overkurs ved emission	0	3.170
5 Overført resultat	-582.205	-370.528
Egenkapital i alt	-532.205	-317.358
Gældsforpligtelser		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.174.327	6.479.075
Anden gæld	6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.180.577	6.485.325
Gældsforpligtelser i alt	7.180.577	6.485.325
Passiver i alt	6.648.372	6.167.967

6 Eventualposter

Noter

	1/1 - 31/12 2016	5/2 - 31/12 2015
1. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-20.712	-13.902
	-20.712	-13.902
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2016	3.408.769	0
Tilgang i årets løb	0	3.408.769
Kostpris 31. december 2016	3.408.769	3.408.769
Opskrivninger 1. januar 2016	-162.935	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	44.741	-162.935
Opskrivninger 31. december 2016	-118.194	-162.935
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2016	-155.134	0
Årets afskrivninger på goodwill	-186.161	-155.134
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	-341.295	-155.134
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.949.280	3.090.700
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Chr. D. X's Alle 89 ApS	Lyngby-Taarbæk	100 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	50.000	50.000
	50.000	50.000

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. januar 2016	3.170	3.170
Overført til "Overført resultat"	<u>-3.170</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>3.170</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	-370.528	0
Årets overførte overskud eller underskud	-214.847	-370.528
Overført fra "Overkurs ved emission"	<u>3.170</u>	<u>0</u>
	<u>-582.205</u>	<u>-370.528</u>

6. 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.