

# **Jested-Rask Holding ApS**

V. Stuckenbergs Vej 25, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 36 53 59 03

## **Årsrapport**

**5. februar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2016.

---

Thuri Jested-Rask  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 5. februar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 5. februar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. februar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 19. maj 2016

### **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 5. februar - 31. december 2015 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 19. maj 2016

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Rasmussen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Jested-Rask Holding ApS V. Stuckenberges Vej 25 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 36 53 59 03 Hjemsted: Lyngby-Taarbæk Regnskabsår: 5. februar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jon Jested-Rask Thuri Jested-Rask
<b>Revisor</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Dattervirksomhed</b>	Ejendomsselskabet Chr. D. X's Alle 89 ApS, Lyngby-Taarbæk

## **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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **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 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 administrationselskab 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet 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.

##### **Tilgodehavender**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 24,5 % 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse**

---

<u>Note</u>	<u>5/2 - 31/12 2015</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-9.870</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-318.069
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.245
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-69.736</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-384.430</b>
2 Skat af årets resultat	<u>13.902</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-370.528</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Disponeret fra overført resultat	<u>-370.528</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-370.528</u></b>

**Balance**

---

**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>	
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.090.700
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.090.700</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.090.700</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.062.815
Udsudte skatteaktiver	13.902
Tilgodehavender i alt	<u>1.076.717</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000.000
Værdipapirer i alt	<u>2.000.000</u>
Likvide beholdninger	<u>550</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.077.267</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.167.967</u></b>

**Balance**

---

<b>Passiver</b>	
<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>Egenkapital</b>	
4 Virksomhedskapital	50.000
5 Overkurs ved emission	3.170
6 Overført resultat	<u>-370.528</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-317.358</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>	
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.479.075
Anden gæld	<u>6.250</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.485.325</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.485.325</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>6.167.967</u></b>

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering i værdipapirer og fast ejendom og anden dermed beslægtet virksomhed.

5/2 - 31/12  
2015

---

### 2. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat

-13.902

---

**-13.902**

---

### 3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Tilgang i årets løb

3.408.769

---

**Kostpris 31. december 2015**

**3.408.769**

---

Årets resultat før afskrivninger på goodwill (1/3 - 31/12-2015)

-162.935

---

**Nedskrivninger 31. december 2015**

**-162.935**

---

Årets afskrivninger på goodwill

-155.134

---

**Afskrivninger på goodwill 31. december 2015**

**-155.134**

---

**Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015**

**3.090.700**

---

**Tilknyttet virksomhed:**

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Ejendomsselskabet Chr. D. X's Alle 89 ApS	Lyngby-Taarbæk	100 %

### 4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 5. februar 2015

50.000

---

**50.000**

---

### 5. Overkurs ved emission

Overkurs ved emission 5. februar 2015

3.170

---

**3.170**

---

**Noter**

---

	<u>31/12 2015</u>
<b>6. Overført resultat</b>	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-370.528</u>
	<u><b>-370.528</b></u>