

JRSA Holding ApS

**Slotsmarken 18, 1.
2970 Hørsholm**

CVR-nr. 36 71 83 31

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 11. maj 2020

Jacob Ranis Stokholm Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	12
Balance pr. 30. september 2019	13
Noter til årsrapporten	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for JRSA 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. september 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11. maj 2020

Direktion

Jacob Ranis Stokholm
Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JRSA Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for JRSA Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi har ved vores revision af årsregnskabet for 2018/19 ikke kunne fremskaffe tilstrækkeligt og egnet dokumentation for den indregnede værdi af kapitalandele i associerede virksomheder, idet ledelsen ikke har kunnet fremskaffe de nødvendige oplysninger til bedømmelse af værdiansættelsen heraf. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuel nedskrivning af den indregnede værdi på 934 t.kr. er nødvendig. Det har ikke været muligt at opgøre den mulige indvirkning heraf på resultat, egenkapital og balance

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets og koncernens likviditet er anstrengt. Der er på den baggrund væsentlig usikkerhed, idet der kan rejses betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 2. Det fremgår heraf, at der er stor usikkerhed forbundet med måling af kapitalandele i associerede virksomheder.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Albertslund, den 11. maj 2020

Danica
Godkendt Revisionsfirma ApS
CVR-nr. 37 60 36 86

Erkan Basoda
Godkendt revisor
MNE-nr. mne35855

Selskabsoplysninger

Selskabet

JRSA Holding ApS
Slotsmarken 18, 1.
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 36 71 83 31

Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Stiftet: 20. april 2015

Regnskabsår: 4. regnskabsår

Hjemsted: Hørsholm

Direktion

Jacob Ranis Stokholm Andersen

Revision

Danica
Godkendt Revisionsfirma ApS
Rørvang 11
2620 Albertslund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber samt køb og salg af fast ejendom med henblik på investering og videresalg

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet erhvervede i regnskabsåret 2015/16 kapitalandele i selskaberne Dracco Brands Holding ApS og Dracco Group Holding ApS for i alt 442,7 mio. kr.

I perioden efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden i samarbejde med rettighedshaverarbejdet på at re-positionere dets forretningsområder efter dette har været underpres. Nedgangen i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste produktionsserie har resulteret i væsentlige underskud samt negative pengestrømme fra driften. Som følge af de negative pengestrømme samt en væsentlig usikkerhed omkring den fremtidige indtjening, har ledelsen valgt at nedskrive kapitalandelene til t.kr. 934 pr. 30. september 2019.

Som følge af ovenstående er der ligeledes usikkerhed om selskabets andre værdipapir og kapitalandele idet kapitalandelens hovedaktivitet er investering i ovenstående selskaber. Som følge af dette har ledelsen valgt at nedskrive værdien af andre værdipapir og kapitalandele til kr. 0 pr. 30. september 2019.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 1.560.768, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.678.651.

Selskabets ledelse vurderer årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Selskabets ledelse er bekendt med kapitaltabsreglerne og vil til den førstkommende møde foretage de fornødne foranstaltninger til reetablering af egenkapitalen.

Som følge af faldende indtjening i koncernen er selskabets og koncernens likviditet anstrengt. Der henvises til note 1 for beskrivelse af selskabets fortsatte drift.

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 JRSA Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Tekst

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	Note	2018/2019	2017/2018
		kr.	kr.
Bruttotab		-20.520	-13.272
Nedskrivning af finansielle aktiver		-1.394.390	-392.413.209
Finansielle indtægter		19.288	0
Finansielle omkostninger	3	-165.146	-107.736
Resultat før skat		-1.560.768	-392.534.217
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.560.768	-392.534.217
Overført resultat		-1.560.768	-392.534.217
		-1.560.768	-392.534.217

Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>933.795</u>	<u>1.360.397</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>933.795</u>	<u>1.360.397</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>933.795</u>	<u>1.360.397</u>
Likvide beholdninger		<u>659</u>	<u>35.237</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>659</u>	<u>35.237</u>
Aktiver i alt		<u><u>934.454</u></u>	<u><u>1.395.634</u></u>

Balance pr. 30. september 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.002	50.002
Overført resultat		<u>-5.728.653</u>	<u>-4.167.884</u>
Egenkapital	5	<u>-5.678.651</u>	<u>-4.117.882</u>
Gæld til associerede virksomheder		487.189	100.000
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>6.096.099</u>	<u>5.382.500</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>6.583.288</u>	<u>5.482.500</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.817	10.613
Gæld til associerede virksomheder		0	11.229
Anden gæld		<u>8.000</u>	<u>9.174</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.817</u>	<u>31.016</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.613.105</u>	<u>5.513.516</u>
Passiver i alt		<u>934.454</u>	<u>1.395.634</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter mv.	6		

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Som følge af faldende indtjening i koncernen er selskabets og koncernens likviditet anstrengt. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet understøttes finansielt af selskabets ejerkreds og nærtstående parter. På tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet er det ledelsens vurdering, at ejerkreds og nærtstående parter vil støtte op om selskabet og ikke kræve sine tilgodehavender indfriet før likviditeten tillader dette. På denne baggrund aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Såfremt forudsætningerne ikke opfyldes vil der være væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet erhvervede i regnskabsåret 2015/16 kapitalandele i selskaberne Dracco Brands Holding ApS og Dracco Group Holding ApS for i alt 442,7 mio. kr.

I perioden efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden i samarbejde med rettighedshaverarbejdet på at re-positionere dets forretningsområder efter dette har været under pres. Nedgangen i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste produktionsserie har resulteret i væsentlige underskud samt negative pengestrømme fra driften. Som følge af de negative pengestrømme samt en væsentlig usikkerhed omkring den fremtidige indtjening, har ledelsen valgt at nedskrive kapitalandelene til t.kr. 934 pr. 30. september 2019.

Som følge af ovenstående er der ligeledes usikkerhed om selskabets andre værdipapir og kapitalandele idet kapitalandelens hovedaktivitet er investering i ovenstående selskaber. Som følge af dette har ledelsen valgt at nedskrive værdien af andre værdipapir og kapitalandele til kr. 0 pr. 30. september 2019.

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	kr.	kr.
	<u>165.146</u>	<u>107.736</u>
	<u>165.146</u>	<u>107.736</u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2018	<u>443.133.971</u>	<u>442.675.002</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>443.133.971</u>	<u>442.675.002</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2018	-441.314.605	-88.535.000
Valutakursregulering	<u>-885.571</u>	<u>-352.779.605</u>
Værdireguleringer 30. september 2019	<u>-442.200.176</u>	<u>-441.314.605</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u><u>933.795</u></u>	<u><u>1.360.397</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Dracco Group Holding ApS	Hørsholm		50%
Dracco Brands Holding ApS	Kgs. Lyngby		50%

5 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	kapital	resultat	
Egenkapital 1. oktober 2018	50.002	-4.167.885	-4.117.883
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.560.768</u>	<u>-1.560.768</u>
Egenkapital 30. september 2019	<u><u>50.002</u></u>	<u><u>-5.728.653</u></u>	<u><u>-5.678.651</u></u>

6 Eventualposter mv.

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 150