

# Jeset Holding ApS

Buskhedevej 23, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 37 12 86 94

## Årsrapport

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. februar 2018.

---

Jesper Setov  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|   | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |             |
| Ledespåtegning  | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab         | 2           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |             |
| Selskabsoplysninger                                     | 3           |
| Ledelsesberetning                                       | 4           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 5           |
| Resultatopgørelse                                       | 7           |
| Balance   | 8           |
| Noter   | 10          |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Jeset Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 12. februar 2018

### **Direktion**

Jesper Setov  
Direktør

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

---

### **Til anpartshaverne i Jeset Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Jeset Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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.

Silkeborg, den 12. februar 2018

### **Revisionshuset Tal & Tanker**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Per Jensen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34087

## Selskabsoplysninger

---

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>             | Jeset Holding ApS<br>Buskhedevej 23<br>8600 Silkeborg   |
|                              | CVR-nr.: 37 12 86 94  |
|                              | Stiftet: 2. oktober 2015  |
|                              | Hjemsted: Silkeborg   |
|                              | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september<br>2. regnskabsår   |
| <b>Direktion</b>             | Jesper Setov, Buskhedevej 23, 8600 Silkeborg, Direktør  |
| <b>Revisor</b>               | Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab<br>Frichsvej 19<br>8600 Silkeborg |
| <b>Associeret virksomhed</b> | NSE Holding ApS, Silkeborg  |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje aktier eller anpartar i andre selskaber samt efter direktionens skøn beslægtet investeringsvirksomhed.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Jeset Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder 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.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

| <u>Note</u>                                      | <u>2017</u>           | <u>2016</u>             |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                 | <b>-29</b>            | <b>0</b>                |
| Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver | <u>0</u>              | <u>2.144.013</u>        |
| <b>Driftsresultat</b>                            | <b>-29</b>            | <b>2.144.013</b>        |
| Nedskrivning af finansielle aktiver              | -35.177               | 0                       |
| Øvrige finansielle omkostninger                  | <u>-21.822</u>        | <u>-18.021</u>          |
| <b>Resultat før skat</b>                         | <b>-57.028</b>        | <b>2.125.992</b>        |
| <b>Årets resultat</b>                            | <b><u>-57.028</u></b> | <b><u>2.125.992</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>          |                       |                         |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret  | 73.200                | 0                       |
| Udbytte for regnskabsåret                        | 52.900                | 73.200                  |
| Overføres til overført resultat                  | 0                     | 2.052.792               |
| Disponeret fra overført resultat                 | <u>-183.128</u>       | <u>0</u>                |
| <b>Disponeret i alt</b>                          | <b><u>-57.028</u></b> | <b><u>2.125.992</u></b> |

## Balance 30. september

---

| <b>Aktiver</b>           |  |                         |                         |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |  | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                         |                         |
| 2                        | Kapitalandele i associerede virksomheder | 2.677.323               | 0                       |
|                          | Andre værdipapirer og kapitalandele      | 0                       | 2.870.906               |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt          | <u>2.677.323</u>        | <u>2.870.906</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b><u>2.677.323</u></b> | <b><u>2.870.906</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                         |                         |
|                          | Likvide beholdninger                     | <u>41.924</u>           | <u>49.606</u>           |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b><u>41.924</u></b>    | <b><u>49.606</u></b>    |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                     | <b><u>2.719.247</u></b> | <b><u>2.920.512</u></b> |

## Balance 30. september

---

| <u>Note</u>   | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                                     |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>                                  |                         |                         |
| 3 Virksomhedskapital                                | 50.000                  | 50.000                  |
| 4 Overført resultat                                 | 1.869.664               | 2.052.792               |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret               | 52.900                  | 73.200                  |
| <b>Egenkapital i alt</b>                            | <b><u>1.972.564</u></b> | <b><u>2.175.992</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                           |                         |                         |
| Gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer | <u>648.752</u>          | <u>644.209</u>          |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt               | <u>648.752</u>          | <u>644.209</u>          |
| Gældsforpligtelser                                  | 94.496                  | 100.311                 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse               | <u>3.435</u>            | <u>0</u>                |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt               | <u>97.931</u>           | <u>100.311</u>          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                     | <b><u>746.683</u></b>   | <b><u>744.520</u></b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                               | <b><u>2.719.247</u></b> | <b><u>2.920.512</u></b> |
| <br>  |                         |                         |
| <b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>      |                         |                         |
| <b>7 Eventualposter</b>                             |                         |                         |

## Noter

---

|  | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>  |                  |                  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere   | <u>1</u>         | <u>1</u>         |
| <p>Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.</p> |                  |                  |
| <b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>   |                  |                  |
| Tilgang i årets løb  | <u>2.727.569</u> | <u>0</u>         |
| <b>Kostpris 30. september 2017</b>   | <u>2.727.569</u> | <u>0</u>         |
| Årets regulering   | <u>-50.246</u>   | <u>0</u>         |
| <b>Opskrivninger 30. september 2017</b>  | <u>-50.246</u>   | <u>0</u>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>  | <u>2.677.323</u> | <u>0</u>         |
| <b>Associerede virksomheder:</b>   |                  |                  |
|  | <b>Hjemsted</b>  | <b>Ejerandel</b> |
| NSE Holding ApS  | Silkeborg        | 27 %             |
| <b>3. Virksomhedskapital</b>   |                  |                  |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2016   | <u>50.000</u>    | <u>50.000</u>    |
|  | <u>50.000</u>    | <u>50.000</u>    |
| <b>4. Overført resultat</b>  |                  |                  |
| Overført resultat 1. oktober 2016  | 2.052.792        | 0                |
| Årets overførte overskud eller underskud   | <u>-183.128</u>  | <u>2.052.792</u> |
|  | <u>1.869.664</u> | <u>2.052.792</u> |

## Noter

---

|   | <u>30/9 2017</u>     | <u>30/9 2016</u>     |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b> |                      |                      |
| Udbytte 1. oktober 2016                       | 73.200               | 0                    |
| Udloddet udbytte                              | -146.400             | 0                    |
| Udbytte for regnskabsåret                     | <u>126.100</u>       | <u>73.200</u>        |
|   | <u><b>52.900</b></u> | <u><b>73.200</b></u> |

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har for langfristet gæld givet pant i kapitalandele i associerede virksomheder .

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.