

JAS.D. Holding ApS

Kongensgade 18, 1.

6700 Esbjerg

CVR-nr. 40039961

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.10.2019

Dirigent

Navn: Peter Møller

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2018/19 | 6 |
| Balance pr. 30.06.2019 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018/19 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JAS.D. Holding ApS
Kongensgade 18, 1.
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 40039961

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Direktion

Anders Droob
Peter Møller
Sisse Droob Knudsen
Jeppe Droob

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for JAS.D. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 22.10.2019

Direktion

Anders Droob

Peter Møller

Sisse Droob Knudsen

Jeppe Droob

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i JAS.D. Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JAS.D. Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 22.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Leon Vad Laxy Christensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33729

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, foretage finansiering, investeringer i værdipapirer samt anden beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 4.853 t.kr., hvilket er tilfredsstillende.

Selskabet er stiftet pr. 1. juli 2018 ved en spaltning af Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (287.297) |
| Driftsresultat | | (287.297) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.719.694 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (714.513) |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 2.896.430 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (296.338) |
| Resultat før skat | | 5.317.976 |
| Skat af årets resultat | 4 | (465.152) |
| Årets resultat | | 4.852.824 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 75.000.000 |
| Overført resultat | | (70.147.176) |
| | | 4.852.824 |

Balance pr. 30.06.2019

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 41.953.746 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | <u>16.995.496</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | <u>58.949.242</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>58.949.242</u> |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 7.538.500 |
| Udskudt skat | | 613.000 |
| Andre tilgodehavender | | 17.269.993 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | <u>478.394</u> |
| Tilgodehavender | | <u>25.899.887</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>41.875.681</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>41.875.681</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>92.780.813</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>160.556.381</u> |
| Aktiver | | <u>219.505.623</u> |

Balance pr. 30.06.2019

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | 6 | 60.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 26.224.671 |
| Overført overskud eller underskud | | 104.429.723 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>75.000.000</u> |
| Egenkapital | | <u>205.714.394</u> |
| | | |
| Skyldig selskabsskat | | 977.546 |
| Anden gæld | | <u>12.813.683</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>13.791.229</u> |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>13.791.229</u> |
| | | |
| Passiver | | <u>219.505.623</u> |
| | | |
| Personaleomkostninger | 1 | |
| Eventualforpligtelser | 7 | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | |

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

| | Virksom- hedskapital | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode | Overført overskud eller underskud |
|---------------------------|---------------------------------|---|--|
| | kr. | kr. | kr. |
| Indskudt ved stiftelse | 60.000 | 0 | 200.801.570 |
| Overført til reserver | 0 | 23.219.490 | (23.219.490) |
| Årets resultat | 0 | 3.005.181 | (73.152.357) |
| Egenkapital ultimo | 60.000 | 26.224.671 | 104.429.723 |

| | Forslag til udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------|--|--------------------|
| | kr. | kr. |
| Indskudt ved stiftelse | 0 | 200.861.570 |
| Overført til reserver | 0 | 0 |
| Årets resultat | 75.000.000 | 4.852.824 |
| Egenkapital ultimo | 75.000.000 | 205.714.394 |

Noter

| | <u>2018/19</u> |
|--|-------------------------|
| 1. Personalemkostninger | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>0</u> |
| | |
| | <u>2018/19</u> |
| | <u>kr.</u> |
| 2. Andre finansielle indtægter | |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 166.035 |
| Renteindtægter i øvrigt | 2.601.945 |
| Dagsværdireguleringer | <u>128.450</u> |
| | <u>2.896.430</u> |
| | |
| | <u>2018/19</u> |
| | <u>kr.</u> |
| 3. Andre finansielle omkostninger | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 282.560 |
| Valutakursreguleringer | 10.026 |
| Dagsværdireguleringer | <u>3.752</u> |
| | <u>296.338</u> |
| | |
| | <u>2018/19</u> |
| | <u>kr.</u> |
| 4. Skat af årets resultat | |
| Aktuel skat | 499.152 |
| Ændring af udskudt skat | <u>(34.000)</u> |
| | <u>465.152</u> |

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l. | <u>1.577.416</u> | <u>31.147.155</u> |
| Kostpris ultimo | <u>1.577.416</u> | <u>31.147.155</u> |
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l. | 36.656.636 | (13.437.146) |
| Andel af årets resultat | <u>3.719.694</u> | <u>(714.513)</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>40.376.330</u> | <u>(14.151.659)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>41.953.746</u> | <u>16.995.496</u> |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| JAS.D. Ejendomme ApS | Esbjerg | ApS | 100,0 |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | | |
| Trianglen Investment ApS | Esbjerg | ApS | 50,0 |
| Breinholtgård I/S | Esbjerg | I/S | 50,0 |
| Breinholtgård Golf K/S | Esbjerg | K/S | 50,0 |
| Kanalhusene Invest I ApS | Esbjerg | ApS | 33,3 |
| Kanalhusene Invest II ApS | Esbjerg | ApS | 33,3 |

| | Antal | Pålydende værdi kr. | Nominel værdi kr. |
|------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 6. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære anparter | <u>60.000</u> | 1 | <u>60.000</u> |
| | <u>60.000</u> | | <u>60.000</u> |

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis :

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt

Anvendt regnskabspraksis

afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.