

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2014 - 30. JUNI 2015

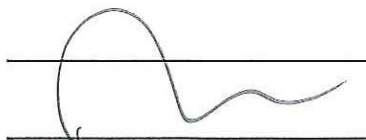
JASAT HOLDING APS

Paradisvænget 26, Øverød

2840 Holte

CVR-nr. 29 92 97 85

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 4/12 2015



Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015	10
Balance pr. 30. juni 2015	11-12
Noter	13-14

Selskab

JASAT Holding ApS
Paradisvænget 26, Øverød
2840 Holte

CVR-nummer 29 92 97 85

9. regnskabsår

Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion

Anders Eikemo Thorgaard

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nummer: 19 26 30 96

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor
Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

JASAT Holding ApS' hovedaktivitet er service- og investeringsvirksomhed samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter vurderes som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv indtjening i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for JASAT Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 26. november 2015

I direktionen



Anders Eikemo Thorgaard

Til kapitalejerne i JASAT Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JASAT Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

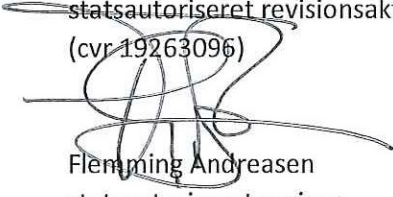
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 26. november 2015

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19263096)


Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor


Simon Morthorst
Statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor forholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives linært i resultatopgørelsen over 20 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Note		2014/15	2013/14
1	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	36.759.515	34.904.818
	Eksterne omkostninger	-14.688	-13.438
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	36.744.827	34.891.380
	Andre finansielle indtægter	3.714.321	2.459.816
	Øvrige finansielle omkostninger	-654.761	-22.271
	RESULTAT FØR SKAT	39.804.387	37.328.925
2	Skat af årets resultat	-723.616	-594.517
	ÅRETS RESULTAT	39.080.771	36.734.408

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-10.240.485	-65.095.182
Overført resultat	29.321.256	99.829.590
Forslag til udbytte for regnskabsåret	20.000.000	2.000.000
ÅRETS RESULTAT	39.080.771	36.734.408

<u>Note</u>	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>402.749.347</u>	<u>466.266.357</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>402.749.347</u>	<u>466.266.357</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>402.749.347</u>	<u>466.266.357</u>
2 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	58.580	64.959
Tilgodehavende selskabsskat	397	0
Andre tilgodehavender	<u>181.401</u>	<u>168.324</u>
TILGODEHAVENDER	<u>240.378</u>	<u>233.283</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>79.632.393</u>	<u>18.873.238</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>39.883.148</u>	<u>187.986</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>119.755.919</u>	<u>19.294.507</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>522.505.266</u></u>	<u><u>485.560.864</u></u>

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	105.764.346	116.281.355
Overført resultat	395.568.360	366.247.104
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>20.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
3 EGENKAPITAL	<u>521.457.706</u>	<u>484.653.459</u>
2 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Selskabsskat	<u>234.582</u>	<u>559.523</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>234.582</u>	<u>559.523</u>
2 Selskabsskat	0	2.527
Anden gæld	<u>812.979</u>	<u>345.355</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>812.979</u>	<u>347.882</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.047.561</u>	<u>907.405</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>522.505.266</u></u>	<u><u>485.560.864</u></u>

1 Kapitalandele i associerede virksomheder

	100%		JASAT Holding ApS's andel	
	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital
Associerede virksomheder:				
MATA Holding ApS	50%	125.000	73.519.029	805.498.694
I ALT		125.000	73.519.029	805.498.694
			36.759.515	402.749.347
			36.759.515	402.749.347

2 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2013/14
Skyldig pr. 1/7 2014	562.050	0		
Regulering skat tidligere år	-993		-993	
Betalt vedr. tidligere år	189			
Betalt acontoskat vedr. 2014	-561.643			
Betalt acontoskat vedr. 2015	-9.000			
Betalt udbytteskat	-472.040		8.987	
Skat af årets resultat	<u>715.622</u>	<u>0</u>	<u>715.622</u>	<u>594.517</u>
SKYLDIG PR. 30/6 2015	<u>234.185</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>723.616</u>	<u>594.517</u>

3 Egenkapital

	30/6 2015	30/6 2014
Virksomhedskapital pr. 30/6 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/7 2014	116.281.355	181.376.537
Dagsværdiregulering, finansielle instrumenter	-276.525	0
Årets nettoopskrivning jf. resultatdisponering	<u>-10.240.485</u>	<u>-65.095.182</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2015	<u>105.764.346</u>	<u>116.281.355</u>
Overført resultat pr. 1/7 2014	366.247.104	266.417.514
Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>29.321.256</u>	<u>99.829.590</u>
Overført resultat pr. 30/6 2015	<u>395.568.360</u>	<u>366.247.104</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2014	2.000.000	2.000.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	<u>20.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2015	<u>20.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital pr. 30/6 2015	<u>521.457.706</u>	<u>484.653.459</u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.