



**J.M.A. Invest ApS af 11/11-2003**

**(CVR nr. 27 43 75 91)**

**Sydtoften 8, 4040 Jyllinge**

**Årsrapport**

**1. juli 2017 - 30. juni 2018**

**(15. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. november 2018.

**Dirigent**

A blue ink signature of Jesper Olsen, written over a horizontal line.

**Jesper Olsen**

**Erhvervsstyrelsen**

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger .....	2
Ledelsespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4
Ledelsesberetning .....	5
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018 .....	9
Balance pr. 30. juni 2018 .....	10
Noter .....	12

## Selskabsoplysninger

**Selskab**

J.M.A. Invest ApS af 11/11-2003  
Sydtoften 8  
4040 Jyllinge  
Hjemstedskommune: Roskilde

**CVR-nummer**

27 43 75 91

**Direktion**

Jesper Olsen

**Kapitalejere**

Jesper Olsen  
Mette Pedersen

**Tilknyttede virksomheder**

ApS John Olsen El-installationer  
Hvidsværmervej 115  
2610 Rødovre

Sydtoften Invest ApS  
Hvidsværmervej 115  
2610 Rødovre

**Revisor**

VAC Revision ApS  
Linde Allé 1, 1.  
2750 Ballerup

**Pengeinstitut**

Danske Bank A/S  
Ballerup afdeling  
2750 Ballerup

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vi erklærer i den forbindelse:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav til vedtægter eller aftale, og
- at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.
- at ledelsesberetningen efter vores opfattelse indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.
- at betingelserne for at undlade revision for indeværende år er opfyldt.

Jyllinge, den 30. november 2018

Direktion



---

Jesper Olsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i J.M.A. Invest ApS af 11/11-2003.

Vi har opstillet årsregnskabet for J.M.A. Invest ApS af 11/11-2003 for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 og gældende lovgivning. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske 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.

Som anført under anvendt regnskabspraksis er årsregnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Årsregnskabet er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og kan således være uegnet til andet formål.

Ballerup, den 30. november 2018

### **VAC Revision ApS**

Registreret revisionsanpartsselskab  
(CVR nr. 16 51 60 82)

Kenn Andersen  
Registreret revisor  
(mne12420)

## Ledelsesberetning

### Aktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje aktier og anparter.  
Ovenstående har også været selskabets væsentligste aktivitet i regnskabsåret.  
Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitet i forhold til tidligere år.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er tilfredsstillende. Årets overskud blev på kr. 654.678.

### Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsafslutningen indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

### Den forventede udvikling

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

### Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Jesper Olsen, Jyllinge  
Mette Pedersen, Jyllinge

### Resultatanvendelse

Forslag til anvendelse af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens, og eventuelle standards krav.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C, og er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven §32, foretaget en sammendragning af flere regnskabsposter i resultatopgørelsen til regnskabsposten bruttofortjeneste.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabsloven §110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten er udarbejdet med et generelt formål. Der er ikke begrænsninger i distributionen af årsrapporten.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

## Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens bilag 2, skema 3 (artsopdelt) resultatopgørelse.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler m.v.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne i dattervirksomheden, vil være en indikator på værdiforringelse og vil afkræve, at der foretages en nedskrivningstest.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursregulering vedrørende værdipapirer.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydninger i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt a'contoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat er hensat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Aktuel beregnet skat indregnes som tilgodehavende/refusion med koncernforbundne selskaber.

### Balancen

Balancen er opstillet efter årsregnskabslovens bilag 2, skema 1 (balance i kontoform), dog med den ændring, at gældsforpligtelser er opdelt i kort- og langfristede gældsforpligtelser, idet denne opdeling giver et mere retvisende billede af virksomhedens likviditets- og finansieringsforhold.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris.  
Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte tilgodehavender.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Opskrivninger

Opskrivninger af aktiver indregnes direkte på egenkapitalen, i det omfang opskrivningen ikke har effekt for hensatte forpligtelser, herunder hensættelser til udskudt skat.

### Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte vises i overskudsdisponeringen, som er anført i sammenhæng med resultatopgørelsen. Udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, indregnes udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

### Eventualforpligtelser

#### Sambeskatning

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter. m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

## Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

2016/2017		Noter	
-14.993	<b>Bruttofortjeneste</b>		-6.988
<u>1.300.000</u>	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1	<u>600.000</u>
1.285.007	<b>Resultat før finansielle poster</b>		593.012
30.875	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ...		54.267
203.513	Finansielle indtægter .....		17.203
<u>-112</u>	Finansielle omkostninger .....		<u>-1.784</u>
1.519.283	<b>Resultat før skat</b>		662.698
<u>-43.516</u>	Skat af årets resultat .....	2	<u>-8.020</u>
<u><u>1.475.767</u></u>	<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u><u>654.678</u></u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte .....	105.800
Overført resultat .....	<u>548.878</u>
Resultatdisponering i alt .....	<u><u>654.678</u></u>

## Balance pr. 30. juni 2018

### Aktiver

2016/2017		Noter	
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
1.387.450	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	3	1.387.450
1.163.229	Andre værdipapirer og kapitalandele .....		679.707
<u>2.550.679</u>	<u>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</u>		<u>2.067.157</u>
<u>2.550.679</u>	<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.067.157</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<u>Tilgodehavender</u>		
2.463.393	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		4.322.982
520.149	Andre tilgodehavender .....		500.000
<u>2.983.542</u>	<u>Tilgodehavender i alt .....</u>		<u>4.822.982</u>
<u>1.012.469</u>	Likvide beholdninger i alt .....		<u>186.507</u>
<u>3.996.011</u>	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>5.009.489</u>
<u>6.546.690</u>	<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>7.076.646</u>

## Balance pr. 30. juni 2018

### Passiver

2016/2017		Noter	
	<b>Egenkapital</b>		
125.000	Virksomhedskapital .....		125.000
103.400	Øvrige reserver .....		105.800
<u>6.216.610</u>	Overført resultat .....		<u>6.765.488</u>
<u>6.445.010</u>	<b>Egenkapital i alt</b>	4	<u>6.996.288</u>
	<b>Forpligtelser</b>		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
<u>0</u>	Hensættelse til udskudt skat.....		<u>0</u>
<u>0</u>	Hensatte forpligtelser i alt .....		<u>0</u>
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		
<u>97.180</u>	Selskabsskat .....		<u>63.208</u>
<u>97.180</u>	Langfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>63.208</u>
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
0	Selskabsskat .....		11.147
<u>4.500</u>	Anden gæld .....		<u>6.003</u>
<u>4.500</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>17.150</u>
<u>101.680</u>	<b>Forpligtelser i alt</b>		<u>80.358</u>
<u><u>6.546.690</u></u>	<b>PASSIVER I ALT</b>		<u><u>7.076.646</u></u>

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v. .... 5

Pantsætninger/sikkerhedsstillelser ..... 6

Nærtstående parter, ejerforhold m.v. .... 7

## Noter

<b>2016/2017</b>	<b>1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	
1.300.000	Udbytte, ApS John Olsen El-installationer .....	600.000
<u>1.300.000</u>		<u>600.000</u>
	<b>2. Skat af årets resultat</b>	
197.883	Aktuel skat .....	63.208
0	Regulering skat, tidligere år .....	-865
<u>-154.367</u>	Selskabsskat, tilknyttede virksomheder .....	<u>-54.323</u>
<u>43.516</u>		<u>8.020</u>
	<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	
	<b>ApS John Olsen El-installationer</b>	<b>Sydtoften Invest ApS</b>
	<b>Nom. kr.</b>	<b>Nom. kr.</b>
	<b>125.000</b>	<b>50.000</b>
	Anskaffelsessum primo .....	50.000
	Tilgang .....	0
	Afgang, afhændede aktiver .....	0
	<u>1.337.450</u>	<u>50.000</u>
	Op-/nedskrivninger primo .....	0
	Op-/nedskrivninger .....	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Bogført værdi</b>	<u><b>50.000</b></u>
	<b>Bogført værdi i alt</b>	<u><b>1.387.450</b></u>
	Resultat .....	-15.960
	Egenkapital .....	34.040
	Ejerandel .....	100%
	Hjemsted .....	Rødovre

## Noter (fortsat)

<b>2016/2017</b>	<b>4. Egenkapital</b>	
	<b>Virksomhedskapital</b>	
<u>125.000</u>	Saldo primo .....	<u>125.000</u>
<u>125.000</u>		<u>125.000</u>
	Virksomhedskapitalen består af 125 anparter å kr. 1.000.	
	<b>Øvrige reserver</b>	
<u>103.400</u>	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	<u>105.800</u>
<u>103.400</u>		<u>105.800</u>
	<b>Overført resultat</b>	
4.844.243	Saldo primo .....	6.216.610
-103.400	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	-105.800
<u>1.475.767</u>	Årets resultat.....	<u>654.678</u>
<u>6.216.610</u>		<u>6.765.488</u>
<u>6.445.010</u>	Egenkapital i alt .....	<u>6.996.288</u>

### 5. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Virksomheden yder normal garanti vedrørende det udførte arbejde.  
Der hensættes ikke til garantiforpligtelse pr. statustidspunkt.

### 6. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for indirekte tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for indirekte tilknyttet virksomheds mellemværende med factoringselskab, har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Herudover har selskabet ikke har påtaget sig nogen form for pantsætning eller selvskyldnerkaution.

## Noter (fortsat)

### **7. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.**

#### **Bestemmende indflydelse:**

Jesper Olsen og Mette Pedersen, Sydtoften 8, 4040 Jyllinge der er hovedanpartshavere.

#### **Ejerforhold:**

Følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Jesper Olsen og Mette Pedersen, Sydtoften 8, 4040 Jyllinge.

#### **Koncernforhold:**

##### **Tilknyttet helejede virksomheder:**

ApS John Olsen El-installationer, Hvidsværmervej 115, 2610 Rødovre.  
Sydtoften Invest ApS, Hvidsværmervej 115, 2610 Rødovre.

##### **Nærtstående parter, der har været transaktioner med:**

Udlån til de tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.