

# VAC Revision & Review ApS

Registrerede Revisorer  
Linde Alle 1, 1. • 2750 Ballerup • Tlf.: 44 66 26 22



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

(CVR nr. 27 43 75 91)

**Sydtoften 8, 4040 Jyllinge**

### Årsrapport

**1. juli 2018 - 30. juni 2019**

(16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13. december 2019.

**Dirigent**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jesper Olsen', written over a horizontal line.

Jesper Olsen

Erhvervsstyrelsen

# 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 & Review ApS  
Linde Allé 1, 1.  
2750 Ballerup

**Pengeinstitut**

Danske Bank A/S  
Ballerup afdeling  
2750 Ballerup

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger .....	2
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	4
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019.....	11
Balance pr. 30. juni 2019.....	12
Egenkapitalopgørelse .....	14
Noter .....	15

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for J.M.A. Invest ApS af 11/11-2003 for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, 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 årsrapporten er ledelsens ansvar.
- at ledelsesberetningen efter vores opfattelse indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Iyllinge, den 13. december 2019

**Direktion**



---

Jesper Olsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejeren i J.M.A. Invest ApS af 11/11-2003.

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J.M.A. Invest ApS af 11/11-2003 for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2019, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og danske revisorers 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang (fortsat)

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 supplerede 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker derfor 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 væsentlig 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.

Ballerup, den 13. december 2019

### **VAC Revision & Review ApS**

Registreret revisionsanpartsselskab

(CVR nr. 37 36 60 99)

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. 181.704.

## 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 selskabets finansielle stilling 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.

## Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Det medfører, at der nu ikke længere er note om egenkapitalen.

Oplysninger om egenkapitalen er i år og fremover anført i en egenkapitalopgørelse.

Tilpasningen i anvendt regnskabspraksis har ikke medført beløbsmæssige ændringer af resultat, aktiver, passiver eller egenkapital, hverken for tidligere eller indeværende år.

Herudover er der ikke sket ændringer i anvendt regnskabspraksis.

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.

## 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.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle anlægsaktiver

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### **Selskabsskat og udskudt skat (fortsat)**

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 "minoritetselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

### **Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og der er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

## Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019

2017/2018		Noter	
-6.988	<b>Bruttofortjeneste</b>		-11.900
<u>600.000</u>	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1	<u>120.000</u>
593.012	<b>Resultat før finansielle poster</b>		108.100
54.267	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ...		67.117
17.203	Finansielle indtægter .....		27.497
<u>-1.784</u>	Finansielle omkostninger .....		<u>-6.171</u>
662.698	<b>Resultat før skat</b>		196.543
<u>-8.020</u>	Skat af årets resultat .....	2	<u>-14.839</u>
<u><u>654.678</u></u>	<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u><u>181.704</u></u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte .....	108.000
Overført resultat .....	<u>73.704</u>
Resultatdisponering i alt .....	<u><u>181.704</u></u>

## Balance pr. 30. juni 2019

### Aktiver

2017/2018		Noter	
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
1.387.450	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	3	1.387.450
679.707	Andre værdipapirer og kapitalandele .....		707.204
<u>2.067.157</u>	Finansielle anlægsaktiver i alt .....		<u>2.094.654</u>
<u>2.067.157</u>	<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.094.654</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<u>Tilgodehavender</u>		
4.322.982	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		4.378.421
500.000	Andre tilgodehavender .....		618.988
<u>4.822.982</u>	Tilgodehavender i alt .....		<u>4.997.409</u>
<u>186.507</u>	Likvide beholdninger i alt .....		<u>101.432</u>
<u>5.009.489</u>	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>5.098.841</u>
<u>7.076.646</u>	<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>7.193.495</u>

## Balance pr. 30. juni 2019

### Passiver

2017/2018		Noter	
	<b>Egenkapital</b>		
125.000	Virksomhedskapital .....	4	125.000
0	Øvrige reserver .....		108.000
6.871.288	Overført resultat .....		6.944.992
6.996.288	<b>Egenkapital i alt</b>		7.177.992
	<b>Forpligtelser</b>		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
0	Hensættelse til udskudt skat.....		0
0	Hensatte forpligtelser i alt .....		0
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		
63.208	Selskabsskat .....		0
63.208	Langfristede gældsforpligtelser i alt .....		0
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
11.147	Selskabsskat .....		0
6.003	Anden gæld .....		15.503
17.150	Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....		15.503
80.358	<b>Forpligtelser i alt</b>		15.503
7.076.646	<b>PASSIVER I ALT</b>		7.193.495

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

Pantsætninger/sikkerhedsstillelser ..... 6

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

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksom-</b>	<b>Reserve</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
	<b>heds-</b>	<b>for</b>	<b>resultat</b>	
	<b>kapital</b>	<b>Øvrige</b>	<b>reserver</b>	
	<b>_____</b>	<b>_____</b>	<b>_____</b>	<b>_____</b>
Egenkapital primo sidste år	125.000	103.400	6.216.610	6.445.010
Udloddet udbytte	0	-103.400	0	-103.400
Årets resultat	0	0	654.678	654.678
Udbytte	0	0	0	0
Egenkapital primo	125.000	0	6.871.288	6.996.288
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	181.704	181.704
Udbytte	0	108.000	-108.000	0
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>108.000</b>	<b>6.944.992</b>	<b>7.177.992</b>

## Noter

<b>2017/2018</b>	<b>1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	
600.000	Udbytte, ApS John Olsen El-installationer .....	120.000
<u>600.000</u>		<u>120.000</u>
	<b>2. Skat af årets resultat</b>	
63.208	Aktuel skat .....	60.263
-865	Regulering skat, tidligere år .....	-102
<u>-54.323</u>	Selskabsskat, tilknyttede virksomheder .....	<u>-45.322</u>
<u>8.020</u>		<u>14.839</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>	<b><u>50.000</u></b>
	<b>Bogført værdi i alt</b>	<b><u>1.387.450</u></b>
	Resultat .....	-140.258
	<u>73.862</u>	<u>-106.217</u>
	Egenkapital .....	-106.217
	<u>260.391</u>	<u>100%</u>
	Ejerandel .....	100%
	<u>100%</u>	<u>Rødovre</u>
	Hjemsted .....	Rødovre



## Noter (fortsat)

### **4. Egenkapital**

#### **Virksomhedskapital**

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000.

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

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

### **6. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser**

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

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

### **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.