
JOSA Invest ApS

Engvej 25, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 46 43 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/4 2016

John Hald
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JOSA Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 19. april 2016

Direktion

John Hald

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i JOSA Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JOSA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 19. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

JOSA Invest ApS
Engvej 25
7500 Holstebro

Telefon: 97 43 51 08

CVR-nr.: 27 46 43 78

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

John Hald

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltetvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Ringkjøbing Landbobank
Den Røde Plads 2
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for JOSA Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 92.497, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.586.895.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt egenkapitalen, og ledelsen vil derfor i henhold til anpartsselskabsloven på den kommende generalforsamling redegøre således for selskabets kapitalforhold:

Selskabets anpartshaver, der er identisk med direktionen, har tilkendegivet, at der ikke foretages afdrag på gælden til anpartshaver før selskabets kapital er reetableret.

Selskabets bankforbindelse har tilkendegivet, at de nuværende kreditter vil blive opretholdt det kommende år.

På denne baggrund aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-12.568	-10.851
Bruttoresultat		-12.568	-10.851
Finansielle indtægter		221.478	291.157
Finansielle omkostninger	1	-301.407	-401.837
Resultat før skat		-92.497	-121.531
Skat af årets resultat	2	0	-136.200
Årets resultat		-92.497	-257.731

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-92.497	-257.731
		-92.497	-257.731

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	17	17
Tilgodehavender i associerede virksomheder		168.874	201.007
Finansielle anlægsaktiver		168.891	201.024
Anlægsaktiver		168.891	201.024
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.792	16.416
Andre tilgodehavender		93.718	111.550
Selskabsskat		1.815	13.780
Tilgodehavender		109.325	141.746
Værdipapirer	4	3.026.561	3.459.507
Likvide beholdninger		19	23
Omsætningsaktiver		3.135.905	3.601.276
Aktiver		3.304.796	3.802.300
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.711.895	-1.619.397
Egenkapital	5	-1.586.895	-1.494.397
Kreditinstitutter		4.759.633	5.164.641
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		123.904	123.902
Anden gæld		8.154	8.154
Kortfristet gæld		4.891.691	5.296.697
Gældsforpligtelser		4.891.691	5.296.697
Passiver		3.304.796	3.802.300
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-92.497	-257.731
Reguleringer	7	79.929	246.880
Ændring i driftskapital	8	52.591	86.790
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		40.023	75.939
Renteindbetalinger og lignende		60.894	186.203
Renteudbetalinger og lignende		-243.701	-337.140
Pengestrømme fra ordinær drift		-142.784	-74.998
Betalt selskabsskat		11.965	-4.491
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-130.819	-79.489
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-405.008	-855.573
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-405.008	-855.573
Ændring i likvider		-535.827	-935.062
Likvider 1. januar		3.459.530	4.354.334
Kursregulering omsætningsværdipapirer		102.877	40.258
Likvider 31. december		3.026.580	3.459.530
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19	23
Værdipapirer		3.026.561	3.459.507
Likvider 31. december		3.026.580	3.459.530

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	248.815	315.045
Valutakurstab	52.592	86.792
	301.407	401.837
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	136.200
	0	136.200
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	17	17
Regnskabsmæssig værdi 31. december	17	17

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
DK Africa Safaris (Pty) Ltd	Polokwana, Sydafrika	ZAR 1.000	20%

	2015 DKK	2014 DKK
4 Værdipapirer		
Aktier	2.236.587	2.014.843
Obligationer	789.974	1.444.664
	3.026.561	3.459.507

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-1.619.398	-1.494.398
Årets resultat	0	-92.497	-92.497
Egenkapital 31. december	125.000	-1.711.895	-1.586.895

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:
Værdipapirer i sikkerhedsdepot til bogført værdi DKK 3 mio.

7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015 DKK	2014 DKK
Finansielle indtægter	-221.478	-291.157
Finansielle omkostninger	301.407	401.837
Skat af årets resultat	0	136.200
	79.929	246.880

8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	52.589	86.792
Ændring i leverandører m.v.	2	-2
	52.591	86.790

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for JOSA Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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 eksisterede på balancedagen.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder af- og nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Regnskabspraksis

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 til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende hos associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede investeringsbeviser, der måles til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.