

J.M.A. INVEST ApS

Øster Bisholtvej 13
7130 Juelsminde

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/03/2016

Jesper Mølgaard Andersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

J.M.A. INVEST ApS
Øster Bisholtvej 13
7130 Juelsminde

CVR-nr: 27973507
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

Leif Mikkelsen & Partnere A/S, Registrerede revisorer
Høegh Guldbergs Gade 36C
8700 Horsens
DK Danmark
CVR-nr: 32676421
P-enhed: 1016443189

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2015 for J.M.A. INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glud, den 31/03/2016

Direktion

Jesper Mølgaard Andersen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision for det kommende år.

Glud, den 31/03/2016

Jesper Mølgaard Andersen
Dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i J.M.A. INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.M.A. INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 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 handlinger 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Horsens, 31/03/2016

Poul E. Brodersen
Registreret revisor
Leif Mikkelsen & Partnere A/S, Registrerede revisorer
CVR: 32676421

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er at eje anparter i Tømrermester Heinrich Andersen ApS samt investere i værdipapirer, fast ejendom samt rådgivning og formueforvaltning.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets 12. regnskabsår er afsluttet med et nettoresultat på kr. 209.507.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

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

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at omsætningen og indtjeningen for det kommende år vil være stabil.

Resultatanvendelse

Årets resultat kr. 209.507 foreslåes anvendt således:

Udbytte	99.800
Overført til næste år	109.707
I alt	209.507

Egenkapitalen udgør pr. 31/12 2015 kr. 4.723.737.

Anpartskapitalen udgør kr. 125.000.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt

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.

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincip. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder indregnes i takt med at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Balance**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter to parcelhuse, der er bogført til kostpris og afskrives over 50 år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er koncernregnskab udeladt.

Datterselskaber omfatter:

CVR. nr. 18 98 58 45
Tømrmester Heinrich Andersen ApS
Øster Bisholtvej 13
7130 Juelsminde
Ejerandel 100 %

CVR. nr. 34 22 44 98
Bisholt Invest ApS
Øster Bisholtvej 13
7130 Juelsminde
Ejerandel 100 %

CVR. nr. 26 04 13 41
HM Byg ApS
Havnevej 14

7130 Juelsminde
Ejerandel 33,3 %

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter som er indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 samt for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre driftsindtægter		136.627	106.186
Administrationsomkostninger		-9.007	-12.953
Bruttoresultat		127.620	93.233
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-73.306	-55.197
Resultat af ordinær primær drift		54.314	38.036
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		222.961	594.029
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		43.473	37.110
Andre finansielle indtægter		28	0
Øvrige finansielle omkostninger		-81.761	-28.263
Ordinært resultat før skat		239.015	640.912
Skat af årets resultat		-29.508	-20.976
Årets resultat		209.507	619.936
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		99.800	98.400
Overført resultat		109.707	521.536
I alt		209.507	619.936

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		3.807.511	2.677.184
Materielle anlægsaktiver i alt		3.807.511	2.677.184
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		200.456	727.939
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	200.456	727.939
Anlægsaktiver i alt		4.007.967	3.405.123
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.115.377	2.810.007
Udbytte hos tilknyttede virksomheder		1.390.000	200.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.347.672	0
Tilgodehavende skat		26.412	26.082
Tilgodehavender i alt		3.879.461	3.036.089
Likvide beholdninger		197.402	64.124
Omsætningsaktiver i alt		4.076.863	3.100.213
Aktiver i alt		8.084.830	6.505.336

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overkurs ved emission		1.527.436	1.527.436
Overført resultat		3.071.301	2.961.594
Egenkapital i alt		4.723.737	4.614.030
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		73.594	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		565.963	0
Hensatte forpligtelser i alt		639.557	0
Gæld til realkreditinstitutter		2.395.750	1.574.406
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2	2.395.750	1.574.406
Gæld til realkreditinstitutter		110.000	75.000
Skyldig selskabsskat		0	22.646
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		42.600	49.300
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		73.386	71.554
Forslag til udbytte for regnskabsåret		99.800	98.400
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		325.786	316.900
Gældsforpligtelser i alt		2.721.536	1.891.306
Passiver i alt		8.084.830	6.505.336

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	1.527.436	2.961.594	0	4.614.030
Udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	0	109.707	99.800	209.507
Egenkapital, ultimo	125.000	1.527.436	3.071.301	0	4.723.737

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.265.420	-572.966
Kostpris ultimo	1.265.420	-572.966
Nettoopskrivninger primo	0	0
Andel i årets resultat jf. note	251.442	-28.481
Udloddet udbytte	-1.390.000	0
Nettoopskrivninger ultimo	-1.138.558	-28.481
Regnskabsmæssig værdi ultimo	126.862	-601.447
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tømrermester Heinrich Andersen ApS, Juelsminde	100 %	200.456	220.778
Bisholt Invest ApS, Juelsminde	100 %	-73.594	-19.337

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
HM Byg ApS, Juelsminde	33 1/3 %	-601.447	-28.481

2. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Den andel af langfristet gæld, som forfalder efter mere end 5 år udgør kr. 1.910.000.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser:

Udover de i årsrapporten oplyste forpligtelser forefindes der kun almindelige forretningsmæssige garantier.

Hæftelse til sambeskatning:

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Koncernens danske selskaber hæfter ligeledes solidarisk for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelse:

J.M.A Invest ApS kautiuonerer overfor Sydbank for:

CVR nr. 18 98 58 45 Heinrich Andersen ApS kreditter i Sydbank.