

# **Jacob Kamstrup Invest ApS**

**c/o Jacob Kamstrup-Larsen, Weysesgade 37, 2100 København**

## **Årsrapport for 2015**

CVR-nr. 28 30 90 82

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 1/6 2016

**Dirigent: Jacob Kamstrup-Larsen**

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	5
1. januar - 31. december	
Balance 31. december 2015	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Jacob Kamstrup 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. juni 2016

### **Direktion**

Jacob Kamstrup-Larsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Jacob Kamstrup Invest ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Jacob Kamstrup Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

København, den 1. juni 2016

Ecovis Danmark  
statsautoriseret revisionsinteressentskab  
CVR-nr. 28 93 95 23

Bo Langtoft  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Jacob Kamstrup Invest ApS  
c/o Jacob Kamstrup-Larsen, Weysesgade 37  
2100 København

CVR-nr.: 28 30 90 82  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: København

**Direktion**

Jacob Kamstrup-Larsen

**Revisor**

Ecovis Danmark  
statsautoriseret revisionsinteressentskab  
St. Kongensgade 36, 3.th  
1264 København K

**Pengeinstitut**

Jutlander Bank A/S

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består af investering i værdipapirer og kapitalandele.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 5.500, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 9.965.415.

Selskabet har i regnskabsåret ikke har aktivitet og selskabets overlevelse afhænger af forsat kreditgivning.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse

### 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-2.750	31.042
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-2.750</b>	<b>31.042</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-2.750</b>	<b>31.042</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-2.750</b>	<b>31.042</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-2.750	0
Finansielle omkostninger	3	0	-27.161
<b>Resultat før skat</b>		<b>-5.500</b>	<b>3.881</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-5.500</b>	<b>3.881</b>
Overført overskud		-5.500	3.881
		<b>-5.500</b>	<b>3.881</b>

**Balance 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>89.103</u>	<u>91.853</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>89.103</b></u>	<u><b>91.853</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>89.103</b></u>	<u><b>91.853</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>89.103</b></u>	<u><b>91.853</b></u>



## Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-10.090.415	-10.084.915
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>-9.965.415</u></b>	<b><u>-9.959.915</u></b>
Kreditinstitutter		8.860.478	8.860.478
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.500	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		96.750	98.000
Anden gæld		1.080.790	1.078.290
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>10.054.518</u></b>	<b><u>10.051.768</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>10.054.518</u></b>	<b><u>10.051.768</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>89.103</u></b>	<b><u>91.853</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets har ingen aktivitet og dets overlevelse afhænger af fortsat kreditgivning.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-2.750	0
	<b>-2.750</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Kursreguleringer omkostninger	0	27.161
	<b>0</b>	<b>27.161</b>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	125.000	125.000
Kostpris 31. december 2015	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	-33.147	-33.147
Årets resultat	-2.750	0
Værdireguleringer 31. december 2015	-35.897	-33.147
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>89.103</b>	<b>91.853</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kamstrup Detail ApS	København	100%	89.103	-2.750

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	-10.084.915	-9.959.915
Årets resultat	0	-5.500	-5.500
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>-10.090.415</b>	<b>-9.965.415</b>

## Noter til årsrapporten

### 6 Eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

##### Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

### 7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jacob Kamstrup-Larsen, Weysesgade 37, 2100 København Ø

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jacob Kamstrup Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

.Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Jacob Kamstrup Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Jacob Kamstrup Invest ApS overtager som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.