

JFM Invest ApS

Sorøvej 443, Ganges Bro
4700 Næstved
CVR nr. 29 92 27 99

Ekstern årsrapport for 2018
(12. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den / 2019

dirigent

Selskabsoplysninger

JFM Invest ApS
Sorøvej 443, Ganges Bro
4700 Næstved

CVR-nr.: 29922799
Hjemsted: Næstved
Stiftet: 20. september 2006
Regnskabsår: 2018

Direktion

Jesper Fischer Mathiesen

Revisor

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7, 2100 København Ø
CVR-nr. 31 61 15 20

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 2018

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 for JFM Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 21. februar 2019

I direktionen:

Jesper Fischer Mathiesen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i JFM Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JFM Invest ApS for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

København, den 21. februar 2019
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor
MNE19740

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive holdingselskab.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 1.846.621.

Egenkapitalen udgør kr. 8.706.334.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for JFM Invest ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”andre eksterne omkostninger”.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

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 har været sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder i året.

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

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele, i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og de associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som hovedsageligt består af børsnoterede papirer, indregnes til dagsværdi, som er Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen, og overføres til frie reserver.

Andre tilgodehavender

Tilgodehavende skat, og øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.

Selskabsskat

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.

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018	2017
BRUTTORESULTAT		-7.702	-8.896
Resultat af dattervirksomheder	1	1.562.177	1.248.053
Finansielle indtægter		209.152	149.498
Finansielle omkostninger		<u>-14.092</u>	<u>-42.611</u>
RESULTAT FØR SKAT		1.749.535	1.346.044
Skat af årets resultat	2	<u>97.086</u>	<u>-153.457</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>1.846.621</u>	<u>1.192.587</u>
 OVERSKUDSDISPONERING:			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.601.127	0
Overført resultat		-4.808.506	536.237
Udbytte for regnskabsåret		54.000	52.900
Ekstraordinært udbytte.....		<u>0</u>	<u>603.450</u>
Disponeret i alt		<u>1.846.621</u>	<u>1.192.587</u>

Balance pr. 31. december 2018

AKTIVER	Note	2018	2017
Kapitalandele i dattervirksomheder	1	6.726.127	5.163.950
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		<u>2.206.542</u>	<u>1.997.390</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.932.669</u>	<u>7.161.340</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>8.932.669</u>	<u>7.161.340</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>350.186</u>	<u>235.764</u>
Tilgodehavender		<u>350.186</u>	<u>235.764</u>
Likvide beholdninger		<u>59.318</u>	<u>120.352</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>409.504</u>	<u>356.116</u>
AKTIVER		<u><u>9.342.173</u></u>	<u><u>7.517.456</u></u>

Balance pr. 31. december 2018

PASSIVER	Note	2018	2017
Anpartskapital		125.000	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.601.127	0
Overført resultat		1.926.207	6.734.713
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>54.000</u>	<u>52.900</u>
EGENKAPITAL	3	<u>8.706.334</u>	<u>6.912.613</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		577.144	546.427
Anden gæld		<u>58.695</u>	<u>58.416</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>635.839</u>	<u>604.843</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE		<u>635.839</u>	<u>604.843</u>
PASSIVER		<u><u>9.342.173</u></u>	<u><u>7.517.456</u></u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

1 Kapitalandel i dattervirksomhed

	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
Holdingselskabet af 30. august 2004 ApS.	Danmark	64,4%	<u>2.425.740</u>	<u>10.444.296</u>
I alt			<u><u>2.425.740</u></u>	<u><u>10.444.296</u></u>

	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
Holdingselskabet af 30. august 2004 ApS.	<u>0</u>	<u>125.000</u>	<u>1.562.177</u>	<u>6.726.127</u>
I alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>1.562.177</u></u>	<u><u>6.726.127</u></u>
Indregnet andel af årets resultat			<u><u>1.562.177</u></u>	
Regnskabsmæssig værdi				<u><u>6.726.127</u></u>

Noter

2 Skat af årets resultat	2018	2017
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	41.272	1.694
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-138.358</u>	<u>151.763</u>
Skat af årets resultat i alt	<u><u>-97.086</u></u>	<u><u>153.457</u></u>

3 Egenkapital	1/1-18	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-18
Anpartskapital	125.000	-	-	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	-	6.601.127	6.601.127
Overført resultat	6.734.713	-	-4.808.506	1.926.207
Ekstraordinært udbytte	-	0	0	-
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>52.900</u>	<u>-52.900</u>	<u>54.000</u>	<u>54.000</u>
I alt	<u><u>6.912.613</u></u>	<u><u>-52.900</u></u>	<u><u>1.846.621</u></u>	<u><u>8.706.334</u></u>

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilknyttede virksomheder vedr. tilgodehavende på 2.207 tkr., hvorved selskabet indestår for ikke at kræve tilgodehavendet indfriet. Støtteerklæringen er gældende til 31. december 2019.

Selskabet er sambeskattet med sine datterselskaber. Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.