

## **JFM Invest ApS**

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

**Ekstern årsrapport for 2016**  
(10. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den     /     2017

dirigent

## Selskabsoplysninger

JFM Invest ApS  
Sorøvej 443, Ganges Bro  
4700 Næstved

CVR-nr.: 29922799  
Hjemsted: Næstved  
Stiftet: 20. september 2006  
Regnskabsår: 2016

### **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 erklæringer .....	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

### **Årsregnskab 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for JFM Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 25. april 2017

I direktionen:

Jesper Fischer Mathiesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i JFM Invest ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JFM Invest ApS for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

#### Konklusion

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 25. april 2017  
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist  
statsautoriseret revisor

## 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. 3.502.960.

Egenkapitalen udgør kr. 6.323.476.

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 2016 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 administrationselskab. 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

Aktuel 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 2016

	Note	2016	2015
<b>BRUTTORESULTAT .....</b>		<b>-6.815</b>	<b>-7.065</b>
Resultat af dattervirksomheder .....	1	3.362.355	978.118
Finansielle indtægter .....		<u>187.077</u>	<u>878</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>		<b>3.542.617</b>	<b>971.931</b>
Skat af årets resultat .....	2	<u>-39.657</u>	<u>1.454</u>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b><u>3.502.960</u></b>	<b><u>973.385</u></b>
<b>OVERSKUDSDISPONERING:</b>			
Overført resultat .....		3.502.960	923.485
Udbytte for regnskabsåret .....		<u>0</u>	<u>49.900</u>
<b>Disponeret i alt .....</b>		<b><u>3.502.960</u></b>	<b><u>973.385</u></b>
Udbytte efter balancedagen .....		<u>603.450</u>	<u>0</u>

**Balance pr. 31. december 2016**

**Balance pr. 31. december 2016**

<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>31/12-15</b>	
Kapitalandele i dattervirksomheder .....	1	3.915.897	1.841.542
Værdipapirer.....		<u>2.005.867</u>	<u>869.890</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>		<u>5.921.764</u>	<u>2.711.432</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<u>5.921.764</u>	<u>2.711.432</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		0	55.079
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag .....		<u>151.763</u>	<u>1.647</u>
<b>Tilgodehavender .....</b>		<u>151.763</u>	<u>56.726</u>
<b>Likvide beholdninger .....</b>		<u>379.920</u>	<u>108.762</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>		<u>531.683</u>	<u>165.488</u>
<b>AKTIVER .....</b>		<u><u>6.453.447</u></u>	<u><u>2.876.920</u></u>

**Balance pr. 31. december 2016**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>31/12-15</b>
Anpartskapital .....	125.000	125.000
Overført resultat .....	6.198.476	2.695.516
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	49.900
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>3</b>	<b>2.870.416</b>
Gæld til associerede virksomheder .....	123.467	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	1.504	1.504
Anden gæld .....	5.000	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>129.971</b>	<b>6.504</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE .....</b>	<b>129.971</b>	<b>6.504</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>6.453.447</b>	<b>2.876.920</b>
Eventualforpligtelser .....	4	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	5	

## Noter

### 1 Kapitalandel i dattervirksomhed

	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
Holdingselskabet af 30. august 2004.....	Danmark	64,4%	<u>3.792.981</u>	<u>6.080.585</u>
I alt .....			<u><u>3.792.981</u></u>	<u><u>6.080.585</u></u>
	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
Holdingselskabet af 30. august 2004.....	<u>1.288.000</u>	<u>125.000</u>	<u>2.442.680</u>	<u>3.915.897</u>
I alt .....	<u><u>1.288.000</u></u>	<u><u>125.000</u></u>	<u>2.442.680</u>	<u><u>3.915.897</u></u>
Regulering til indre værdi .....			<u>919.675</u>	
Indregnet andel af årets resultat .....			<u><u>3.362.355</u></u>	
Regnskabsmæssig værdi .....				<u><u>3.915.897</u></u>

## Noter

<b>2 Skat af årets resultat</b>	<b>2015</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	<u>39.657</u>	<u>-1.454</u>
Skat af årets resultat i alt .....	<u><u>39.657</u></u>	<u><u>-1.454</u></u>

<b>3 Egenkapital</b>	<b>1/1-16</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>31/12-16</b>
Anpartskapital .....	125.000	-	-	125.000
Overført resultat .....	2.695.516	-	3.502.960	6.198.476
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	<u>49.900</u>	<u>-49.900</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt .....	<u><u>2.870.416</u></u>	<u><u>-49.900</u></u>	<u><u>3.502.960</u></u>	<u><u>6.323.476</u></u>

	<b>2015</b>	
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 125 stk. á nominelt kr. 1.000.....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Der har i det foregående år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

## 4 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor Camp Adventure ApS, hvorved selskabet indestår for tilførsel af nødvendig likviditet og om fornødent retablere selskabets kapitalforhold. Støtteerklæringen er gældende til 31. december 2017.

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 2016.



# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Jesper Fischer Mathiesen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-963627933244

IP: 83.221.154.185

2017-05-09 05:52:16Z

NEM ID 

## Jan Lundqvist

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:31611520-RID:1222258943588

IP: 93.176.84.210

2017-05-09 06:15:55Z

NEM ID 

## Jesper Fischer Mathiesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-963627933244

IP: 83.221.154.185

2017-05-09 06:18:50Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4WMMFW-PBGJ3-NLP6S-0Z8YS-PKHCE-LYBSL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>