

JN Invest registreret revisionsanpartsselskab

Majas Alle 3, 5250 Odense SV

CVR-nr. 29 93 97 21

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2016 til 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 12/02 2018



Jan Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning

1

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

2

Ledelsesberetning

3

Arsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

4

Balance 30. september

5

Egenkapitalopgørelse

7

Noter til årsrapporten

8

Anvendt regnskabspraksis

13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for JN Invest registreret revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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.

Odense SV, den 12. februar 2018

Direktion


Jan Nielsen

Selskabsoplysninger

Selskabet

JN Invest registreret revisionsanpartsselskab
Majas Alle 3
5250 Odense SV

CVR-nr.: 29 93 97 21
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Hjemsted: Odense

Direktion

Jan Nielsen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er i følge vedtægterne at besidde kapitalandele i godkendt revisionsvirksomhed og andre datterselskaber, formueadministration, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 5.333.602, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 9.483.070.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste		733.228	642
Personaleomkostninger	1	-66.138	-61
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-9.069	0
Resultat før finansielle poster		658.021	581
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		548.570	364
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.239.661	767
Finansielle indtægter	2	164.091	57
Finansielle omkostninger		-37.741	-68
Resultat før skat		5.572.602	1.701
Skat af årets resultat	3	-239.000	59
Årets resultat		5.333.602	1.760
Foreslået udbytte		105.800	103
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.754.910	0
Overført resultat		2.472.892	1.657
		5.333.602	1.760

Balance 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		272.311	0
Materielle anlægsaktiver	4	272.311	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	1.700.058	1.151
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	4.027.682	2.416
Andre værdipapirer og kapitalandele		100.000	100
Finansielle anlægsaktiver		5.827.740	3.667
Anlægsaktiver i alt		6.100.051	3.667
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.561.262	1.339
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.725	110
Andre tilgodehavender		651.421	0
Udskudt skatteaktiv		356.000	595
Selskabsskat		18.480	1
Tilgodehavender		2.589.888	2.045
Værdipapirer		295.860	242
Værdipapirer		295.860	242
Likvide beholdninger		672.789	0
Omsætningsaktiver i alt		3.558.537	2.287
Aktiver i alt		9.658.588	5.954

Balance 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.754.910	0
Overført resultat		6.497.360	4.025
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103
Egenkapital		9.483.070	4.253
Banker		0	1.398
Langfristede gældsforpligtelser		0	1.398
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		17.237	116
Anden gæld		158.281	187
Kortfristede gældsforpligtelser		175.518	303
Gældsforpligtelser i alt		175.518	1.701
Passiver i alt		9.658.588	5.954
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	125.000	0	4.024.468	103.400	4.252.868
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	2.754.910	2.472.892	105.800	5.333.602
Egenkapital 30. september	125.000	2.754.910	6.497.360	105.800	9.483.070

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.173	-1
Pensioner	60.000	60
Andre omkostninger til social sikring	4.965	2
	<u>66.138</u>	<u>61</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	71.174	58
Renteindtægter fra associerede virksomheder	12.725	10
Andre finansielle indtægter	80.192	-11
	<u>164.091</u>	<u>57</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>239.000</u>	<u>-59</u>
	<u>239.000</u>	<u>-59</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>kr.</u>
Kostpris 1. oktober	0
Tilgang i årets løb	<u>281.380</u>
Kostpris 30. september	<u>281.380</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	0
Årets afskrivninger	<u>9.069</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>9.069</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>272.311</u></u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	2.900.001	2.900
Kostpris 30. september	2.900.001	2.900
Værdireguleringer 1. oktober	-1.748.513	-2.113
Årets resultat	548.570	364
Værdireguleringer 30. september	-1.199.943	-1.749
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.700.058</u>	<u>1.151</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
ELN Invest ApS	Odense	100%	1.700.058	548.570

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.587.889	875
Tilgang i årets løb	0	713
Afgang i årets løb	-815.117	0
Kostpris 30. september	<u>772.772</u>	<u>1.588</u>
Værdireguleringer 1. oktober	826.910	996
Årets afgang	-103.562	0
Årets resultat	4.068.766	849
Udbytte modtaget	-1.500.000	-935
Afskrivning på goodwill	-37.204	-82
Værdireguleringer 30. september	<u>3.254.910</u>	<u>828</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.027.682</u>	<u>2.416</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	<u>372.038</u>	<u>1.033</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dalum Ejendomsselskab ApS	Odense Kommune	21%	4.530.275	1.143.024
ABC Estates ApS	Odense Kommune	0%	0	0
Hunderup Holding Godkendt revisionsaktieselskab	Odense Kommune	20%	13.559.937	19.153.368

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter m.v.

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. 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JN Invest registreret revisionsanpartsselskab for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

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 JN Invest registreret revisionsanpartsselskab, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

JN Invest registreret revisionsanpartsselskab hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.