

JN Invest registreret revisionsanpartsselskab

Majas Alle 3, 5250 Odense SV

CVR-nr. 29 93 97 21

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2015 til 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 23/02 2017



Jan Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

2

Ledelsesberetning

3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

4

Balance 30. september

5

Noter til årsrapporten

8

Egenkapitalopgørelse

7

Anvendt regnskabspraksis

12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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 14. februar 2017

Direktion


Jan Nielsen

Selskabsoplysninger

Selskabet

JN Invest registreret revisionsanpartsselskab
Majas Alle 3
5250 Odense SV

CVR-nr.: 29 93 97 21
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
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 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.760.265, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.252.867.

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	2015/16	2014/15
		kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		642.095	556
Personaleomkostninger	1	-61.104	-68
Resultat før finansielle poster		580.991	488
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		364.278	274
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		766.628	556
Finansielle indtægter	2	57.606	85
Finansielle omkostninger		-68.238	-65
Resultat før skat		1.701.265	1.338
Skat af årets resultat	3	59.000	-104
Årets resultat		1.760.265	1.234
Foreslået udbytte		103.400	200
Ekstraordinært udbytte		0	100
Overført resultat		1.656.865	934
		1.760.265	1.234

Balance 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.151.488	788
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	2.414.799	1.870
Andre værdipapirer og kapitalandele		100.000	100
Finansielle anlægsaktiver		3.666.287	2.758
Anlægsaktiver i alt		3.666.287	2.758
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.339.489	1.043
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		110.000	110
Udskudt skatteaktiv		595.000	536
Selskabsskat		802	19
Tilgodehavender		2.045.291	1.708
Værdipapirer		243.310	169
Værdipapirer		243.310	169
Omsætningsaktiver i alt		2.288.601	1.877
Aktiver i alt		5.954.888	4.635

Balance 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		4.024.467	2.367
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	200
Egenkapital		4.252.867	2.692
Banker		1.397.857	1.497
Langfristede gældsforpligtelser		1.397.857	1.497
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		116.232	275
Anden gæld		187.932	171
Kortfristede gældsforpligtelser		304.164	446
Gældsforpligtelser i alt		1.702.021	1.943
Passiver i alt		5.954.888	4.635
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	125.000	2.367.602	200.000	2.692.602
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	1.656.865	103.400	1.760.265
Egenkapital 30. september	125.000	4.024.467	103.400	4.252.867

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	-1.122	-1
Pensioner	60.000	60
Andre omkostninger til social sikring	2.226	9
	<u>61.104</u>	<u>68</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	58.429	32
Renteindtægter fra associerede virksomheder	10.000	10
Andre finansielle indtægter	-10.823	43
	<u>57.606</u>	<u>85</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>-59.000</u>	<u>104</u>
	<u>-59.000</u>	<u>104</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	2.900.001	2.900
Kostpris 30. september	2.900.001	2.900
Værdireguleringer 1. oktober	-2.112.791	-2.386
Årets resultat	364.278	274
Værdireguleringer 30. september	-1.748.513	-2.112
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.151.488	788

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ELN Invest ApS	Odense	100%	1.151.488	364.278

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	875.389	875
Tilgang i årets løb	712.500	0
Kostpris 30. september	<u>1.587.889</u>	<u>875</u>
Værdireguleringer 1. oktober	995.615	752
Årets resultat	848.715	595
Udbytte til moderselskabet	-935.333	-313
Afskrivning på goodwill	-82.087	-39
Værdireguleringer 30. september	<u>826.910</u>	<u>995</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.414.799</u>	<u>1.870</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	<u>1.032.961</u>	<u>465.048</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dalum Ejendomsselskab ApS	Odense Kommune	21%	2.514.461	727.644
ABC Estates ApS	Odense Kommune	50%	359.546	144.460
Hunderup Holding Godkendt revisionsaktieselskab	Odense Kommune	26%	1.906.569	2.678.804

6 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.

Noter til årsrapporten

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JN Invest registreret revisionsanpartsselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

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 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, 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabsskat og udskudt skat

JN Invest registreret revisionsanpartsselskab hæfter som administrationselskab 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 gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi.