

# **Jalsøe Invest ApS**

**c/o Peter Jalsøe, Hattensens Alle 3, 2000 Frederiksberg**

**CVR-nr. 31 36 42 99**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2018.

---

**Peter Jalsøe**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Jalsøe Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 13. februar 2018

**Direktion**

Peter Jalsøe

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Jalsøe Invest ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jalsøe Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. 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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 13. februar 2018

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Søren Tholle

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 27764

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Jalsøe Invest ApS c/o Peter Jalsøe Hattensens Alle 3 2000 Frederiksberg
	CVR-nr.: 31 36 42 99
	Stiftet: 3. april 2008
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Peter Jalsøe
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at foretage investeringer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør -434.840 kr. mod -434.579 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på at selskabets kapitaltabs problemer jf. Selskabsloven §119. Regnskabsåret har ikke udviklet sig som forventet, hvorfor årets resultat anses for utilfredsstillende. Selskabets ledelse er opmærksomme på, at halvdelen af selskabets egenkapital er tabt og at selskabet er omfattet af selskabslovens om bestemmelse tabt egenkapital. Ledelsen forventer at egenkapitalen vil blive reableret ved egenindtjening, som følgende af forventning om fremtidige indtjening i selskabet og note 1.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Jalsøe Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jalsø Invest ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre finansielle indtægter	0	3.269
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-557.490</u>	<u>-560.432</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-557.490</b>	<b>-557.163</b>
2 Skat af årets resultat	<u>122.650</u>	<u>122.584</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-434.840</u></b>	<b><u>-434.579</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	<u>-434.840</u>	<u>-434.579</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-434.840</u></b>	<b><u>-434.579</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.730.810</u>	<u>3.730.810</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.730.810</u>	<u>3.730.810</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.730.810</u></b>	<b><u>3.730.810</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.040.953	918.369
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>122.650</u>	<u>122.584</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.163.603</u>	<u>1.040.953</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.163.603</u></b>	<b><u>1.040.953</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.894.413</u></b>	<b><u>4.771.763</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	-9.471.657	-9.036.817
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-9.346.657</b>	<b>-8.911.817</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	14.241.070	13.683.580
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.241.070	13.683.580
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.241.070</b>	<b>13.683.580</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>4.894.413</b>	 <b>4.771.763</b>
 <b>1 Usikkerhed om going concern</b>		
<b>6 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>		
Regnskabsåret har ikke udviklet sig som forventet, hvorfor årets resultat anses for utilfredsstillende. Selskabets ledelse er opmærksomme på, at halvdelen af selskabets egenkapital er tabt og at selskabet er omfattet af selskabslovens bestemmelse om tabt egenkapital. Ledelsen forventer at egenkapitalen vil blive retableret ved egenindtjening, som følgende af forventning om fremtidige indtjening i selskabet. Selskabets ejerkreds har meddelt, at ejerkredsen vil støtte selskabet finansielt, således at selskabet kan afvikle sine gældsforpligtigelser i den takt, som de forfalder.		
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-122.650	-122.584
	<u>-122.650</u>	<u>-122.584</u>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	3.730.810	3.730.810
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<u>3.730.810</u>	<u>3.730.810</u>
Opskrivninger 1. oktober 2016	0	0
Årets resultat	0	0
<b>Opskrivninger 30. september 2017</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<u>3.730.810</u>	<u>3.730.810</u>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Vendor Co. af april 2013 ApS	Frederiksberg	54,66 %
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

## Noter

---

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2016	-9.036.817	-8.602.238
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-434.840</u>	<u>-434.579</u>
	<b><u>-9.471.657</u></b>	<b><u>-9.036.817</u></b>

## 6. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Peter Jalsøe Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 29 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.