

JAERIM Invest A/S

Nordre Frihavnsgade 26, 2 tv, 2100 København Ø

CVR-nr. 31 46 96 35

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2016.



Jannick Rønne Kofoed
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JAERIM Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 22. marts 2016

Direktion

Søren Hvalsøe Garde

Bestyrelse

Rita Vibild
formand

Rita Vibild

Jannich Rønne Kofoed

Søren Hvalsøe Garde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i JAERIM Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JAERIM Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22. marts 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Carsten Mønster
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JAERIM Invest A/S Nordre Frihavsgade 26, 2 tv 2100 København Ø
	CVR-nr.: 31 46 96 35
	Stiftet: 22. maj 2008
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Rita Vibild, formand Jannich Rønne Kofoed Søren Hvalsøe Garde
Direktion	Søren Hvalsøe Garde
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Associerede virksomheder	Garde Hvalsøe A/S, København WE:DO:WOOD ApS, Roskilde Øster Alle Holding ApS, Gentofte

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje selskaber, drive handel, industri og finansiering og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -50 t.kr. mod -35 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.105 t.kr. mod 657 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JAERIM Invest A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-49.938	-35.302
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	432.606
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	463.111	0
Andre finansielle indtægter	888.144	341.429
Øvrige finansielle omkostninger	0	-1.066
Resultat før skat	1.301.317	737.667
Skat af årets resultat	-196.366	-80.873
Årets resultat	1.104.951	656.794
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	1.003.751	556.994
Disponeret i alt	1.104.951	656.794

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.167.406
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.646.022	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.646.022</u>	<u>1.167.406</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.646.022</u>	<u>1.167.406</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.621.491	939.558
Tilgodehavende selskabsskat	0	361.465
Andre tilgodehavender	598.764	1.031.582
Tilgodehavender i alt	<u>2.220.255</u>	<u>2.332.605</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	838.425	1.440.843
Værdipapirer i alt	<u>838.425</u>	<u>1.440.843</u>
Likvide beholdninger	<u>2.255.626</u>	<u>1.888.780</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>5.314.306</u>	<u>5.662.228</u>
Aktiver i alt	<u>7.960.328</u>	<u>6.829.634</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	<u>7.217.585</u>	<u>6.213.834</u>
	Egenkapital i alt	<u>7.717.585</u>	<u>6.713.834</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	124.543	0
	Anden gæld	17.000	16.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>242.743</u>	<u>115.800</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>242.743</u>	<u>115.800</u>
	Passiver i alt	<u>7.960.328</u>	<u>6.829.634</u>

Noter

	2015	2014
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Indtægt af Garde Hvalsøe A/S	0	485.072
Tab ved salg af aktier	0	-52.466
	0	432.606
2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Indtægt af Garde Hvalsøe A/S	713.111	0
Indtægt af We:Do:Wood ApS	83.995	0
Nedskrivning	-333.995	0
	463.111	0
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	5.014.000	5.966.800
Afgang i årets løb	-5.014.000	-952.800
Kostpris 31. december 2015	0	5.014.000
Opskrivninger 1. januar 2015	403.115	441.652
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	485.072
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-73.609
Årets tilbageførsler på afgang	-403.115	0
Udbytte	0	-450.000
Opskrivninger 31. december 2015	0	403.115
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2015	-4.249.709	-5.099.657
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	4.249.709	849.948
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	0	-4.249.709
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	1.167.406

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Tilgang i årets løb	6.029.505	0
Kostpris 31. december 2015	6.029.505	0
Korrektion af tidligere opskrivninger	403.115	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	797.106	0
Nedskrivning	-333.995	0
Opskrivninger 31. december 2015	866.226	0
Korrektion af tidligere afskrivninger på goodwill	-4.249.709	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	-4.249.709	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.646.022	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos JAERIM Invest A/S
Garde Hvalsøe A/S, København	50,00 %	2.234.259	1.399.447	1.630.517
WE:DO:WOOD ApS, Roskilde	12,46 %	-490.391	674.116	0
Øster Alle Holding ApS, Gentofte	25,00 %	0	0	1.015.505
		1.743.868	2.073.563	2.646.022

5. Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	6.213.834	5.656.840
Årets overførte overskud eller underskud	1.003.751	556.994
	7.217.585	6.213.834