

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

JAERIM Invest A/S

Østerbrogade 224, 1 tv, 2100 København Ø

CVR-nr. 31 46 96 35

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2024.

Jannick Rønne Kofoed
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 3. april 2024

Direktion

Søren Hvalsøe Garde

Bestyrelse

Rita Vibild
formand

Jannich Rønne Kofoed

Søren Hvalsøe Garde

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i JAERIM Invest A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JAERIM Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 3. april 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Claus Carlsen
statsautoriseret revisor
mne23451

Selskabsoplysninger

Selskabet	JAERIM Invest A/S Østerbrogade 224, 1 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, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Kapitalinteresse	Garde Hvalsøe Holding A/S, København Øster Alle Holding ApS, Gentofte

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -310 t.kr. mod -118 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 774 t.kr. mod 13.653 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JAERIM Invest A/S 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.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

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 kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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.

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-309.717	-117.987
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	615.617	13.818.489
Andre finansielle indtægter	1.496.972	40.664
Øvrige finansielle omkostninger	-1.029.036	-87.691
Resultat før skat	773.836	13.653.475
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	773.836	13.653.475
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	800.000	800.000
Overføres til overført resultat	0	12.853.475
Disponeret fra overført resultat	-26.164	0
Disponeret i alt	773.836	13.653.475

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
1 Kapitalinteresser	1.114.828	1.324.211
2 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.150.000	5.150.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.264.828</u>	<u>6.474.211</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.264.828</u>	<u>6.474.211</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	1.056.634
Tilgodehavende selskabsskat	31.104	104.000
Andre tilgodehavender	63.468	1.029.036
Tilgodehavender i alt	<u>94.572</u>	<u>2.189.670</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	20.215.977	10.922.649
Værdipapirer i alt	<u>20.215.977</u>	<u>10.922.649</u>
Likvide beholdninger	3.018.751	10.034.662
Omsætningsaktiver i alt	<u>23.329.300</u>	<u>23.146.981</u>
Aktiver i alt	<u>29.594.128</u>	<u>29.621.192</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	28.279.128	28.305.292
Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	800.000
Egenkapital i alt	<u>29.579.128</u>	<u>29.605.292</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	1.400
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	14.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.000	15.900
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.000</u>	<u>15.900</u>
Passiver i alt	<u>29.594.128</u>	<u>29.621.192</u>

3 Oplysninger om dagsværdi

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	15.451.817	300.000	16.251.817
Udloddet udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	12.853.475	800.000	13.653.475
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	28.305.292	800.000	29.605.292
Udloddet udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-26.164	800.000	773.836
	500.000	28.279.128	800.000	29.579.128

Noter

	31/12 2023	31/12 2022
1. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2023	2.519.705	6.029.505
Afgang i årets løb	0	-3.509.800
Kostpris 31. december 2023	2.519.705	2.519.705
Opskrivninger 1. januar 2023	79.418	4.060.629
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	615.617	855.375
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-3.501.586
Udbytte	-825.000	-1.335.000
Nedskrivninger 31. december 2023	-129.965	79.418
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-1.274.912	-4.249.709
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	0	2.974.797
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-1.274.912	-1.274.912
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.114.828	1.324.211
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
Garde Hvalsøe Holding A/S	København	15,00 %
Øster Alle Holding ApS	Gentofte	25,00 %
2. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	5.150.000	1.650.000
Tilgang i årets løb	0	3.500.000
Kostpris 31. december 2023	5.150.000	5.150.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	5.150.000	5.150.000
3. Oplysninger om dagsværdi		Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2023		20.215.979
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		962.627

PENNEO

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

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

Søren Hvalsøe Garde

Direktør

På vegne af: Garde Hvalsøe A/S

Serienummer: 6fc6820f-6209-4deb-a57e-a4d07658b9fe

IP: 152.115.xxx.xxx

2024-04-23 07:22:33 UTC



Søren Hvalsøe Garde

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Garde Hvalsøe A/S

Serienummer: 6fc6820f-6209-4deb-a57e-a4d07658b9fe

IP: 152.115.xxx.xxx

2024-04-23 07:22:33 UTC



Jannich Rønne Kofoed

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 25453260-3de7-4d29-b568-64ee2cbd00d3

IP: 87.50.xxx.xxx

2024-04-23 18:20:05 UTC



Rita Vibild

Bestyrelsesformand

Serienummer: 235a860c-1796-40c8-995a-08235a49da93

IP: 217.74.xxx.xxx

2024-04-29 15:28:15 UTC



Claus Carlsen

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 91db311c-842d-4523-842a-280756503aa2

IP: 23.97.xxx.xxx

2024-04-29 20:14:43 UTC



Jannich Rønne Kofoed

Dirigent

Serienummer: 25453260-3de7-4d29-b568-64ee2cbd00d3

IP: 194.255.xxx.xxx

2024-04-30 08:04:55 UTC



Penneo dokumentnøgle: C2J2H-DVYTZ-4LL7-B8T1K-3GGQX-FL4Y5

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>**. 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/validator**