
J.S. Invest ApS

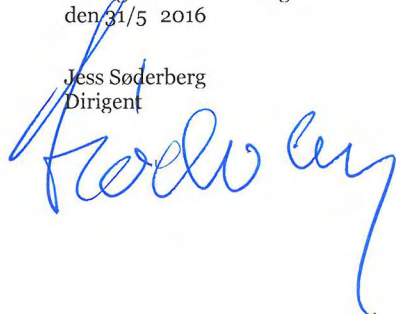
Carlsmindevej 5, 2840 Holte

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 63 65 23

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Jess Søderberg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsregnskabet	9
Regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for J.S. Invest ApS.

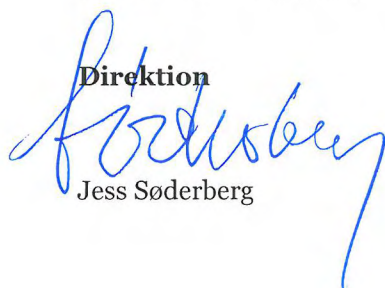
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktion

Jess Soderberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i J.S. Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.S. Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Thomas Wraae Holm
statsautoriseret revisor



Helle Rugaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

J.S. Invest ApS
Carlsmindevej 5
2840 Holte

CVR-nr.: 31 63 65 23
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. august 2008
Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion

Jess Søderberg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed gennem investering i værdipapirer enten direkte eller via datterselskabet KF Investering ApS.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 14.351.782, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 128.123.584.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-143.798	-98.740
Bruttoresultat		-143.798	-98.740
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		3.266.925	1.828.566
Finansielle indtægter	2	14.980.952	6.599.230
Finansielle omkostninger	3	-335.373	-381.290
Resultat før skat		17.768.706	7.947.766
Skat af årets resultat		-3.416.924	-1.395.272
Årets resultat		14.351.782	6.552.494

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	35.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.266.925	1.828.566
Overført resultat	-23.915.143	4.723.928
	14.351.782	6.552.494

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	6.578.826	3.311.901
Andre tilgodehavender		7.114.474	1.224.280
Finansielle anlægsaktiver		13.693.300	4.536.181
Anlægsaktiver		13.693.300	4.536.181
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.403.101	18.323.940
Selskabsskat		0	238.446
Tilgodehavender		24.403.101	18.562.386
Værdipapirer		111.565.867	111.642.920
Likvide beholdninger		89.406	27.177
Omsætningsaktiver		136.058.374	130.232.483
Aktiver		149.751.674	134.768.664

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.453.826	3.186.901
Overført resultat		86.544.758	110.459.901
Foreslået udbytte for regnskabsåret		35.000.000	0
Egenkapital	5	128.123.584	113.771.802
Kreditinstitutter - Langfristet gæld		17.322.233	17.322.233
Langfristede gældsforpligtelser		17.322.233	17.322.233
Kreditinstitutter - Kortfristet gæld		3.832.213	3.614.629
Leverandører af varer og tjenesteydelser		70.000	60.000
Selskabsskat		403.644	0
Kortfristede gældsforpligtelser		4.305.857	3.674.629
Gældsforpligtelser		21.628.090	20.996.862
Passiver		149.751.674	134.768.664
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte. Direktionen modtager ikke vederlag.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	840.054	668.228
Andre finansielle indtægter	<u>14.140.898</u>	<u>5.931.002</u>
	<u>14.980.952</u>	<u>6.599.230</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>335.373</u>	<u>381.290</u>
	<u>335.373</u>	<u>381.290</u>
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kostpris 31. december	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.186.901	1.392.847
Årets resultat	3.266.925	1.828.566
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>0</u>	<u>-34.512</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>6.453.826</u>	<u>3.186.901</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.578.826</u>	<u>3.311.901</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
KF Investering ApS	Rudersdal	125.000	100%

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	3.186.901	110.459.901	0	113.771.802
Årets opskrivning	0	3.266.925	0	0	3.266.925
Årets resultat	0	0	-23.915.143	0	-23.915.143
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	35.000.000	35.000.000
Egenkapital 31. december	125.000	6.453.826	86.544.758	35.000.000	128.123.584

6 Kreditinstitutter

Gælden forfalder indenfor 5 år. Afdrag i 2015 udgør DKK 0.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter, TDKK 21.154 er stillet sikkerhed i værdipapirer, TDKK 110.275 og likvider, TDKK 89.

Datterselskabet J. Søderberg Shipping ApS blev opløst iht Selskabslovens §216 den 20. december 2012. J.S. Invest ApS hæfter for gæld, forfalden som uforfalden, som bestod på tidspunktet for opløsningen.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jess Søderberg, København

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.S. Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Finansielle poster

Andel af resultat efter skat af datterselskabets drift indregnes som resultat af kapitalinteresser.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat. Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivningen efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Værdipapirer omfatter desuden unoterede aktier, som måles til skønnede dagsværdi, alternativt kostpris, hvis dagsværdien ikke er tilgængelig.

Regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.