

J.G. Invest Holding ApS

Hjemstedsadresse: Kirke Værløsevej 20, 3500 Værløse

CVR-nummer 31 77 87 94

Årsrapport 2017/18

Regnskabsperiode: 1. juni 2017 – 31. maj 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/10 2018

Lars Tofte
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
J. G. Invest Holding ApS	
Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter til årsregnskabet	17
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	19
Koncernbalance	20
Koncernpengestrømsopgørelse	22
Noter til koncernregnskabet	23

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.G. Invest Holding ApS Kirke Værløsevej 20 3500 Værløse Hjemstedskommune: Furesø
Direktion	Jesper Glyb
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør Bagsværd Hovedgade 141 2880 Bagsværd
Stiftelsesdato	1. oktober 2008.
Regnskabsår	1. juni 2017 – 31. maj 2018

Koncern hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2017/2018	2016/2017	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	101.665	91.779	80.610	119.416	105.599
Bruttoresultat	56.005	54.264	53.658	65.197	59.844
Resultat af primær drift	-899	-323	3.120	3.014	2.983
Finansielle poster, netto	133	1.273	-1.193	1.206	298
Årets resultat	-272	172	1.361	3.439	3.134
Balance					
Egenkapital	10.814	11.586	11.515	10.254	11.628
Balancesum	69.684	58.336	60.457	63.903	52.383
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driften	6.171	-3.010	974	1.159	2.021
Pengestrøm fra investering	-5.217	-1.320	-794	-619	-337
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.217	-1.320	-794	-619	-337
Pengestrøm fra finansiering	1.517	1.315	-409	431	-747
Pengestrøm i alt	-2.746	-4.335	-1.023	352	600
Nøgletal i %					
Bruttomargin	55,1	59,1	66,6	54,5	56,7
Overskudsgrad	-0,8	-0,3	3,9	2,5	2,8
Afkastningsgrad	-1,3	-0,5	7,3	6,6	6,7
Egenkapitalforrentning	-2,4	1,4	12,5	31,4	30,9
Egenkapitalandel (soliditet)	15,5	21,2	19,0	16,0	22,2

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning
Overskudsgrad	Driftsresultat x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad	Driftsresultat x 100 / operative aktiver
Egenkapitalforrentning	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalandel (soliditet)	Egenkapitalen x 100 / Balancesum

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at eje anparter i J.G. Invest ApS, som har datterselskaberne Hareskov Elektrik A/S, C-TEC ApS og SIP Danmark ApS.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat udviser et resultat på t.kr. - 272 imod et resultat på t.kr 172 i regnskabsåret 2016/17.

Året har været præget af svigtende omsætning grundet forsinkelser på igangværende og nye entrepriseprojekter. Entreprisesagernes rentabilitet har desuden været præget af højere omkostninger til løn. Dette har kombineret med usædvanligt høje faste omkostninger ført til det utilfredsstillende resultat, der er lavere end forventet.

Datterselskabet Hareskov Elektrik A/S har efterfølgende tilpasset sin organisation, og øget aktiviteten. Det er desuden forventet at indførslen af ny IT vil føre til forbedret effektivitet i driften.

Der er blevet indgået flere nye kontrakter af betydning og de forsinkede projekter er ved at være gennemført.

Forventninger til fremtiden

De igangsatte tiltag har resulteret i et positivt resultat for første kvartal af indeværende regnskabsår, og på baggrund af dette og en yderligere tilpasning af organisationen forventes der et positivt resultat for året 2018/19.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udover generelle konjunkturforskeligheder vedrører usikkerheden primært forholdene på de finansielle markeder.

Finansielle risici

Den rentebærende gæld er baseret på variabel rente, hvilket anses for fordelagtigt i det kommende år.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsen fokuserer løbende på områder, hvor miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra statusdagen og frem til i dag efter vor overbevisning ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2017 – 31. maj 2018 for J.G. Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 – 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 31. oktober 2018

Direktion

Jesper Glyb

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i J.G. Invest Holding ApS:

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J.G. Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet'. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Bagsværd, den 31. oktober 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Bagsværd Hovedgade 141, 2880 Bagsværd - CVR nummer 33 24 17 63

Peter K. Gøbel
statsautoriseret revisor
mne9319

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor
mne32274

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.G. Invest Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for J.G. Invest Holding ApS og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelsen frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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 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.

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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af varekøb der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle poster

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.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Bygninger	100 år	Forventet scrapværdi	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 10 år	Forventet scrapværdi	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder - fortsat

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelseskostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde ud fra færdiggørelsesgraden.

Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af investerede materialer til kostpris med fradrag af direkte henførbare købsrabatter, direkte personaleomkostninger til kostpris samt et tillæg af aconto dækningsbidrag beregnet ud fra en forsigtig vurdering.

Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger. Hensættelse til tab indregnes dog under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraxis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og –udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til kapitalejerne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Balance 31. maj

Aktiver

Note	2018	2017
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.606.637	30.173.245
4 Finansielle anlægsaktiver	29.606.637	30.173.245
Anlægsaktiver	29.606.637	30.173.245
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.189.343	1.088.791
Udskudt skatteaktiv	49.874	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	108.460
Periodeafgrænsningsposter	4.853	0
Tilgodehavender	2.244.070	1.197.251
Likvide beholdninger	0	0
Omsætningsaktiver	2.244.070	1.197.251
Aktiver i alt	31.850.707	31.370.496

Balance 31. maj

Passiver

Note	2018	2017
Selskabskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.537.397	10.104.005
Overført resultat	576.862	782.353
Foreslået udbytte	500.000	500.000
5 Egenkapital	10.814.259	11.586.358
Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder	1.595.876	1.001.533
Anden langfristet gæld	18.887.067	18.751.662
6 Langfristet gæld	20.482.943	19.753.195
Skyldig selskabsskat	457.851	0
Anden gæld	95.654	30.943
Kortfristet gæld	553.505	30.943
Gæld i alt	21.036.448	19.784.138
Passiver i alt	31.850.707	31.370.496
7 Personaleomkostninger		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualforpligtelser		

Noter til årsregnskabet

	2017/2018	2016/2017
1 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	25.418	28.607
Finansielle indtægter i øvrigt	0	138
	25.418	28.745
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.006	22.394
Renteomkostninger i øvrigt	207.356	463.497
	222.362	485.891
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	-108.460
Regulering af tidligere års skat	-485.182	0
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-49.874	297.000
	-535.056	188.540
4 Finansielle anlægsaktiver		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum, 1. juni		20.069.240
Årets tilgang/afgang		0
Anskaffelsessum 31.maj		20.069.240
Værdiregulering, 1.juni		2.837.505
Andel af årets resultat		-215.918
Udloddet udbytte		0
Værdiregulering, 31.maj		2.621.587
Regnskabsmæssig indre værdi 31. maj 2018		22.690.827
Koncerngoodwill, saldo, 1. juni		7.266.500
Afskrivning		350.690
Saldo, 31. maj		6.915.810
Regnskabsmæssig værdi 31. maj		29.606.637

Noter til årsregnskabet

Ejerandel, JG Invest ApS	100%
Hjemsted	Furesø
Selskabskapital	163.000
Egenkapital	22.690.827

5 Egenkapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	
	Selskabskapital	
Saldo 1. juli	200.000	10.104.005
Årets resultat	0	-566.608
Saldo 31. maj	200.000	9.537.397
	Overført resultat	Foreslået udbytte
Saldo 1. juli	782.353	500.000
Udbetalt udbytte	-205.491	-500.000
Årets resultat	0	500.000
Saldo 31. maj	576.862	500.000

6 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder 18.887.067 kr. efter mere end 5 år.

7 Personaleomkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte ud over direktionen, der ikke har modtaget vederlag.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabs pengeinstitutengagement.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

Koncernresultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	2017/2018	2016/2017	
1	Nettoomsætning	101.664.803	91.779.245
	Vareforbrug	36.587.830	29.444.644
	Andre eksterne omkostninger	9.130.255	8.097.895
2	Personaleomkostninger	55.326.538	53.110.840
5	Afskrivninger	1.519.623	1.448.510
	Resultat af primær drift	-899.443	-322.644
	Andre driftsindtægter	58.247	28.380
	Resultat før finansielle poster	-841.196	-294.264
3	Finansielle indtægter	1.740.096	2.108.484
4	Finansielle omkostninger	1.607.000	835.395
	Resultat før skat	-708.100	978.825
	Skat af årets resultat	-436.001	806.734
	Årets resultat	-272.099	172.091

Koncernbalance 31. maj

Aktiver

Note	2018	2017
Goodwill	746.590	883.567
Immaterielle anlægsaktiver	746.590	883.567
5 Grunde og bygninger	24.495.873	20.810.693
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.236.387	1.027.352
Materielle anlægsaktiver	25.732.260	21.838.045
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.663.101	19.194.968
Finansielle anlægsaktiver	13.663.101	19.194.968
Anlægsaktiver	40.141.951	41.916.580
Færdigvarer og handelsvarer	664.387	763.072
Varebeholdninger	664.387	763.072
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	21.920.918	12.521.419
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.704.171	300.253
Andre tilgodehavender	958.996	1.165.699
7 Periodeafgrænsningsposter	1.509.138	1.362.673
Tilgodehavender	26.093.223	15.350.044
Værdipapirer	52.639	45.011
Likvide beholdninger	2.732.096	261.101
Omsætningsaktiver	29.542.345	16.419.228
Aktiver i alt	69.684.296	58.335.808

Koncernbalance 31. maj

Passiver

Note	2018	2017
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	10.614.259	10.886.359
Foreslået udbytte	0	500.000
Egenkapital	10.814.259	11.586.359
Hensættelser til udskudt skat	807.591	1.534.986
Hensatte forpligtelser	807.591	1.534.986
Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	9.976.518	8.631.440
Anden langfristet gæld	19.698.256	19.085.324
8 Langfristet gæld	29.674.774	27.716.764
Kortfristet del af langfristet gæld	718.192	630.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.187.622	768.743
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.985.720	3.640.682
Gæld til pengeinstitutter	806.427	835.657
Skyldig selskabsskat	1.007.660	814.227
Anden gæld	12.682.051	10.808.390
Kortfristet gæld	28.387.672	17.497.699
Gæld i alt	58.062.446	45.214.463
Passiver i alt	69.684.296	58.335.808
2 Personaleomkostninger		
9 Eventualforpligtelser		
10 Leasing og lejeforpligtelser		
11 Konsolidering		

Koncern Pengestrømsopgørelse

Note	2017/2018	2016/2017
Årets resultat	-272.099	172.091
Forskydning i tilgodehavender	-10.743.179	882.928
Forskydning i varelager	98.685	-140.287
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	10.637.578	-4.325.747
Afskrivninger	1.459.414	1.448.510
Værdiregulering af værdipapirer	5.524.239	-1.765.736
Ændring i udskudt skat	-727.395	-96.392
Pengestrømme fra ordinær drift	5.977.243	-3.824.633
Betalt selskabsskat	193.433	814.227
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.170.676	-3.010.406
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.406.153	-345.926
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-321.933
Regulering primo vedr. køb af datterselskab	0	-749.054
Salg af materielle anlægsaktiver	189.500	96.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.216.653	-1.320.413
Betalt udbytte	-500.000	-101.200
Udbetaling fra kreditinstitutter	2.016.972	1.415.953
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.516.972	1.314.753
Årets forskydning i likvider	2.470.995	-3.016.066
Likvider 1. juni	261.101	3.277.167
Likvider 31. maj	2.732.096	261.101

Noter til koncernregnskabet

	2017/2018	2016/2017
1 Nettoomsætning		
Faktureret salg, indland	103.950.673	119.977.524
Igangværende arbejder, primo	24.976.508	53.174.787
Igangværende arbejder, ultimo	22.690.638	24.976.508
	101.664.803	91.779.245
2 Personalemkostninger		
Lønninger og gager	49.510.443	47.266.170
Pensioner	4.019.532	4.085.762
Andre omkostninger til social sikring	1.796.563	1.758.908
Personalemkostninger i alt	55.326.538	53.110.840
Gennemsnitligt antal medarbejdere	136	137
3 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	1.740.096	2.108.484
	1.740.096	2.108.484
4 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	1.607.000	835.935
	1.607.000	835.935

Noter til koncernregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juni	27.515.099	3.410.208
Årets tilgang	4.542.162	863.991
Årets afgang	0	422.735
Anskaffelsessum 31. maj	32.057.261	3.851.464
Afskrivninger 1. juni	6.704.406	2.382.856
Årets afskrivninger	856.982	525.663
Afskrivning vedr. afgang	0	293.442
Værdireguleringer 31. maj	7.561.388	2.615.077
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	24.495.873	1.236.387

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2018	2017
Salgsværdi af periodens produktion	30.613.476	24.976.508
Modtagne acontobetalinge	-36.096.927	-24.492.650
	-5.483.451	483.858
Nettoværdien indregnes i balancen således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.704.171	1.252.601
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-7.187.622	-952.348
	-5.483.451	300.253

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer og abonnementer.

Noter til koncernregnskabet

8 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder 26.981.296 kr. efter mere end 5 år.

9 Eventualforpligtelser

Der er afgivet garantier på t.kr. 12.660 for igangværende og afsluttende arbejder.

10 Leasing og lejeforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet forpligtelse på i alt t.kr. 2.700.

11 Konsolidering

Følgende selskaber indgår i J.G. Invest Holding ApS koncernregnskab:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
J.G.Invest ApS	Værløse	100,00%
Hareskov Elektrik A/S	Værløse	100,00%
C-tec ApS	Værløse	51,00%
SIP Danmark ApS.	Værløse	51,25%

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jesper Glyb

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-216499703149
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 12:41:47
Underskrevet med NemID

NEM ID

Lars Bjarne Tofte

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-622417881146
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 14:32:09
Underskrevet med NemID

NEM ID

Niels Borum Madsen

Som Revisor
RID: 1287499581012
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 14:41:37
Underskrevet med NemID

NEM ID

Peter Korsgaard Gøbel

Som Revisor
RID: 84745820
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 14:45:54
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: c72925b9wkt15476321

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.