



JVF Holding ApS

Gothersgade 87, 3.
1123 København K
CVR-nr. 33758863

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.07.2021

Jepp Peter Vestergaard Frandsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Balance pr. 31.12.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JVF Holding ApS
Gothersgade 87, 3.
1123 København K

CVR-nr.: 33758863
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Jeppe Peter Vestergaard Frandsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for JVH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13.07.2021

Direktion

Jeppe Peter Vestergaard Frandsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i JVF Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JVF Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til ledelsens omtale af selskabets økonomiske situation og fremtid i note 1.

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 for 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.

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.

Kolding, den 13.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i investering igennem ejerandele i underliggende selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 155 t.kr. Egenkapitalen er negativ og udgør pr. 31.12.2020, (38.012 t.kr.).

Der henvises endvidere til note 1 vedrørende selskabets kapitalforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(16.964)	(16.440)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(170.000)	(33.132.056)
Andre finansielle indtægter	3	748.820	0
Andre finansielle omkostninger	4	(406.919)	(1.040.997)
Årets resultat		154.937	(34.189.493)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		154.937	(34.189.493)
Resultatdisponering		154.937	(34.189.493)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.580.000	1.750.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.085	10.085
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.627.010	1.623.481
Andre tilgodehavender		157.686	0
Finansielle aktiver	5	3.374.781	3.383.566
Anlægsaktiver		3.374.781	3.383.566
Andre værdipapirer og kapitalandele		803.738	0
Værdipapirer og kapitalandele		803.738	0
Likvide beholdninger		143	187.557
Omsætningsaktiver		803.881	187.557
Aktiver		4.178.662	3.571.123

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		89.000	89.000
Overført overskud eller underskud		(38.101.402)	(38.256.339)
Egenkapital		(38.012.402)	(38.167.339)
Bankgæld		965	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.996.792	15.149.814
Gæld til associerede virksomheder		818.891	822.238
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		16.110.836	16.477.045
Anden gæld	6	9.251.080	9.276.865
Kortfristede gældsforpligtelser		42.191.064	41.738.462
Gældsforpligtelser		42.191.064	41.738.462
Passiver		4.178.662	3.571.123
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleforhold	7		
Dagsværdioplysninger	8		
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	89.000	(38.256.339)	(38.167.339)
Årets resultat	0	154.937	154.937
Egenkapital ultimo	89.000	(38.101.402)	(38.012.402)

Noter

1 Going concern

Egenkapitalen er pr. 31.12.2020 negativ med 36.152 t.kr. Selskabet understøttes finansielt af kapitalejer og ekstern partner. Likviditeten til driften for det kommende år er herved afdækket. Ledelsen vurderer selskabets økonomiske situation samt mulighederne for reetablering af selskabets egenkapital enten i form af kapitaltilførsel eller fremtidig indtjening i underliggende selskaber, eller i en kombination heraf. Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalforhold på længere sigt kan reetableres, og ledelsen har som følge heraf aflagt selskabets årsregnskab 2020 på going concern basis.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet ejer 100% af kapitalandelen i Viking Invest ApS. Viking Invest ApS investerer i ejendomsprojekter i Kroatien. Ejendomsprojekterne i Kroatien repræsenterer merværdier i forhold til de bogførte værdier i Viking Invest ApS. Da værdien af kapitalandelene i Viking Invest ApS baserer sig på værdiansættelser af udenlandske ejendomsporteføljer og -projekter er værdiansættelsen forbundet med usikkerhed.

3 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	4.597	0
Valutakursreguleringer	673.927	0
Dagsværdireguleringer	70.296	0
	748.820	0

4 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	154.955	148.771
Renteomkostninger i øvrigt	3.153	29
Valutakursreguleringer	0	635.832
Øvrige finansielle omkostninger	248.811	256.365
	406.919	1.040.997

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	48.382.056	10.085	1.623.481	0
Tilgange	0	0	3.529	157.686
Kostpris ultimo	48.382.056	10.085	1.627.010	157.686
Nedskrivninger primo	(46.632.056)	0	0	0
Årets nedskrivninger	(170.000)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(46.802.056)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.580.000	10.085	1.627.010	157.686

6 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Skyldige renter	23.069	23.133
Anden gæld i øvrigt	9.228.011	9.253.732
	9.251.080	9.276.865

Anden gæld i øvrigt består af gæld vedrørende køb af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt gæld til ekstern partner.

7 Personaleforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede i regnskabsåret udgør 0 personer.

8 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	803.738
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	70.296

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder, samt nedskrivninger til nettorealisationsværdi.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.