



JVF Holding ApS

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

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.09.2020

Jeppe Peter Vestergaard Frandsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JVF Holding ApS
Gothersgade 87, 3.
1123 København K

CVR-nr.: 33758863
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.09.2020

Direktion

Jeppe Peter Vestergaard Frandsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i JVH Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JVH Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 30.09.2020

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 underskud på 34.189 t.kr. Egenkapitalen er negativ og udgør pr. 31.12.2019, (38.167 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 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(16.440)	(18.481)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(33.132.056)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(1.040.997)	(1.037.641)
Årets resultat		(34.189.493)	(1.056.122)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(34.189.493)	(1.056.122)
Resultatdisponering		(34.189.493)	(1.056.122)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.750.000	34.832.056
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.085	1
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.623.481	1.623.481
Finansielle aktiver	4	3.383.566	36.455.538
Anlægsaktiver		3.383.566	36.455.538
Likvide beholdninger		187.557	2.595
Omsætningsaktiver		187.557	2.595
Aktiver		3.571.123	36.458.133

Passiver

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
Virksomhedskapital		89.000	89.000
Overført overskud eller underskud		(38.256.339)	(4.066.846)
Egenkapital		(38.167.339)	(3.977.846)
Bankgæld		0	3
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.149.814	14.705.936
Gæld til associerede virksomheder		822.238	821.974
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		16.477.045	16.093.641
Anden gæld	5	9.276.865	8.801.925
Kortfristede gældsforpligtelser		41.738.462	40.435.979
Gældsforpligtelser		41.738.462	40.435.979
Passiver		3.571.123	36.458.133

Going concern	1
Usikkerhed ved indregning og måling	2
Personaleforhold	6
Eventualforpligtelser	7

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	89.000	(4.066.846)	(3.977.846)
Årets resultat	0	(34.189.493)	(34.189.493)
Egenkapital ultimo	89.000	(38.256.339)	(38.167.339)

Noter

1 Going concern

Egenkapitalen er pr. 31.12.2019 negativ med 38.167 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 2019 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 Uruguay og Kroatien. Viking Invest ApS har foretaget væsentlige nedskrivninger på ejendomsprojekterne i Uruguay. 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 omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	148.771	281.788
Renteomkostninger i øvrigt	29	16
Valutakursreguleringer	635.832	533.347
Øvrige finansielle omkostninger	256.365	222.490
	1.040.997	1.037.641

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	48.332.056	1	1.623.481
Tilgange	50.000	10.084	0
Kostpris ultimo	48.382.056	10.085	1.623.481
Nedskrivninger primo	(13.500.000)	0	0
Årets nedskrivninger	(33.132.056)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(46.632.056)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.750.000	10.085	1.623.481

5 Anden gæld

	2019	2018
	kr.	kr.
Skyldige renter	23.133	21.951
Anden gæld i øvrigt	9.253.732	8.779.974
	9.276.865	8.801.925

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

6 Personaleforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede i regnskabsåret udgør 0 personer.

7 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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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.

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.

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.