

## **JN Investments Holding ApS**

**CVR-nr. 35393560**

**Ryesgade 25A, 4. tv.**

**2200 København N.**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

### **Dirigent**

---

Navn: Jacob Aleksander Nielsen

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

JN Investments Holding ApS  
Ryesgade 25A, 4. tv.  
2200 København N.

CVR-nr.: 35393560  
Stiftet: 28.06.2013  
Hjemsted: København Kommune  
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

E-mail: [jacob@rentecarlo.com](mailto:jacob@rentecarlo.com)

### **Direktion**

Jacob Aleksander Nielsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herningvej 34  
4800 Nykøbing F

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for JN Investments 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.07.2015 - 30.06.2016 for opfyldt. Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.11.2016

### Direktion

Jacob Aleksander Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i JN Investments Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JN Investments Holding ApS for regnskabsperioden 01.07.2015 – 30.06.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nykøbing F. , den 30.11.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Glenn Hartmann  
statsautoriseret revisor

Henrik Roed Hansen  
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at foretage investering i andre selskaber.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et underskud på 34 t.kr.

Selskabet forventer et positivt resultat i 2016/17, som følge af udviklingen omkring det associerede selskab Rentecarlo Ltd., hvori der efter balancedagen er genereret større indtægter ved frasalg.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## 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.

### 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 lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af gebyrer til pengeinstitut samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

4 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.



## Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

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

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		(12.475)	(22)
Af- og nedskrivninger	1	<u>(5.250)</u>	<u>(5)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(17.725)</b>	<b>(27)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(19.284)	61
Andre finansielle omkostninger		<u>(610)</u>	<u>(3)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(37.619)</b>	<b>31</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>4.034</u>	<u>6</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>(33.585)</u></u></b>	<b><u><u>37</u></u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.582)	46
Overført resultat		<u>(32.003)</u>	<u>(9)</u>
		<b><u><u>(33.585)</u></u></b>	<b><u><u>37</u></u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.250	10
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u>5.250</u>	<u>10</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		49.568	76
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>49.568</u>	<u>76</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>54.818</u>	<u>86</u>
Udskudt skat		17.137	13
Andre tilgodehavender		0	2
<b>Tilgodehavender</b>		<u>17.137</u>	<u>15</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>12</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>17.137</u>	<u>27</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>71.955</u></u>	<u><u>113</u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		44.650	46
Overført overskud eller underskud		(62.901)	(31)
<b>Egenkapital</b>		<u><b>61.749</b></u>	<u><b>95</b></u>
Bankgæld		50	0
Anden gæld		10.156	18
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>10.206</b></u>	<u><b>18</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>10.206</b></u>	<u><b>18</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><u><b>71.955</b></u></u>	<u><u><b>113</b></u></u>

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	46.232	(30.898)	95.334
Årets resultat	0	(1.582)	(32.003)	(33.585)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>44.650</b>	<b>(62.901)</b>	<b>61.749</b>
	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	46.232	(30.898)	95.334
Årets resultat	0	(1.582)	(32.003)	(33.585)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>44.650</b>	<b>(62.901)</b>	<b>61.749</b>



## Noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	29.918
Afgange	(25.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.918</b>
Opskrivninger primo	46.232
Tilbageførsel af opskrivninger	(1.582)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>44.650</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>49.568</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Associerede virksomheder:					
Rentecarlo Limited	London	Limited	29,77	166.500	(356.980)
We Connect ApS under frivillig likvidation	Frederiksberg	ApS	50,00	0	0