

# **JG Invest & Consult ApS**

Marselis Boulevard 28, 12.6, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 37 60 28 84

## **Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. november 2016.

---

Jørn Grove  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for JG Invest & Consult ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 12. oktober 2016

**Direktion**

Jørn Grove

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i JG Invest & Consult ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for JG Invest & Consult ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Hammel, den 12. oktober 2016

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	JG Invest & Consult ApS Marselis Boulevard 28, 12.6 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 37 60 28 84
	Stiftet: 21. januar 2016
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 1. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Jørn Grove
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank
<b>Dattervirksomhed</b>	Grove Ejendomsinvest ApS, Aarhus

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i at drive konsulent-, investerings-, finansierings- og udlejningsvirksomhed.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 59 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.729 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for JG Invest & Consult ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **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.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Værdipapirer og kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi eller kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JG Invest & Consult ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>58.768</b>
1 Personaleomkostninger	-310.447
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-70.795
<b>Driftsresultat</b>	<b>-322.474</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-883.418
Andre finansielle indtægter	1.231.580
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.346.585
Øvrige finansielle omkostninger	-445.836
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.766.733</b>
Skat af årets resultat	37.974
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.728.759</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Disponeret fra overført resultat	-1.728.759
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.728.759</b>

**Balance**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>1/7 2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	427.785	60.182
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>427.785</u>	<u>60.182</u>
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.500.000	1.500.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.927.785</u></b>	<b><u>1.560.182</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.795.141	12.005.712
Udskudte skatteaktiver	37.974	0
Tilgodehavende selskabsskat	2.617	5.147
Andre tilgodehavender	5.031.660	9.645.401
Periodeafgrænsningsposter	32.250	83.562
Tilgodehavender i alt	<u>16.899.642</u>	<u>21.739.822</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	26.976.777	21.705.150
Værdipapirer i alt	<u>26.976.777</u>	<u>21.705.150</u>
Likvide beholdninger	67.745	3.993
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>43.944.164</u></b>	<b><u>43.448.965</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>45.871.949</u></b>	<b><u>45.009.147</u></b>

**Balance**

<b>Passiver</b>		<u>30/6 2016</u>	<u>1/7 2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	34.845.486	36.574.245
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>34.970.486</u></b>	<b><u>36.699.245</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	4.272.957
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.000	27.885
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	439.638
	Anden gæld	10.853.463	3.569.422
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.901.463</u>	<u>8.309.902</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.901.463</u></b>	<b><u>8.309.902</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>45.871.949</u></b>	<b><u>45.009.147</u></b>
<b>6</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	<u>2015/16</u>	
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager		305.681
Andre omkostninger til social sikring		4.766
		<u><b>310.447</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		<u>1</u>
	<u>30/6 2016</u>	<u>1/7 2015</u>
<b>2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Tilgang i årets løb	<u>1.275.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<u><b>1.275.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-883.418</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<u><b>-883.418</b></u>	<u><b>0</b></u>
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-1.346.585</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016</b>	<u><b>-1.346.585</b></u>	<u><b>0</b></u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>955.003</u>	<u>0</u>
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<u><b>955.003</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Grove Ejendomsinvest ApS	Aarhus	100 %
	<u>30/6 2016</u>	<u>1/7 2015</u>
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Anskaffelsessum 1. juli 2015	1.500.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.500.000</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<u><b>1.500.000</b></u>	<u><b>1.500.000</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u><b>1.500.000</b></u>	<u><b>1.500.000</b></u>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>1/7 2015</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	36.574.245	36.574.245
Årets overførte overskud eller underskud	-1.728.759	0
	<b>34.845.486</b>	<b>36.574.245</b>

**6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Værdipapirer i depot for bogført værdi på 13.063 t.kr. er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har kautioneret for leverandørgæld i ikke tilknyttet selskab med 2 mio. kr.

**7. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.