

---

# ***JTN INVEST, Roskilde ApS***

Industrivej 22, 4000 Roskilde

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 80 54 79 19

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 9 /8 2018

Lars Bo Toftegaard Nielsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for JTN INVEST, Roskilde ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 9. august 2018

## Direktion

Lars Bo Toftegaard Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i JTN INVEST, Roskilde ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JTN INVEST, Roskilde ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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.

## 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.

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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Holbæk, den 9. august 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jeanne Kubel

statsautoriseret revisor

mne33804

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

JTN INVEST, Roskilde ApS  
Industrivej 22  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 80 54 79 19  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Hjemstedskommune: Roskilde

**Direktion**

Lars Bo Toftegaard Nielsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ahlgade 63  
4300 Holbæk

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre eksterne omkostninger		-12.640	-8.815
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-12.640</b>	<b>-8.815</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		479.380	192.743
Finansielle indtægter	2	245.263	0
Finansielle omkostninger		-371.182	-21.762
<b>Resultat før skat</b>		<b>340.821</b>	<b>162.166</b>
Skat af årets resultat	3	30.404	159
<b>Årets resultat</b>		<b>371.225</b>	<b>162.325</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	52.900	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-929.454	192.743
Overført resultat	1.247.779	-82.118
	<b>371.225</b>	<b>162.325</b>

# Balance 30. april

## Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	4.216.091	9.929.454
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.216.091</b>	<b>9.929.454</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.216.091</b>	<b>9.929.454</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		357.752	1.359
Selskabsskat		108.368	18.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>466.120</b>	<b>19.359</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>5.099.039</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>894.725</b>	<b>5.348.239</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.459.884</b>	<b>5.367.598</b>
<b>Aktiver</b>		<b>10.675.975</b>	<b>15.297.052</b>



# Balance 30. april

## Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	929.454
Overført resultat		9.230.253	7.982.473
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>9.483.153</b>	<b>9.163.627</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		666.620	613.425
Anden gæld		526.202	5.520.000
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.192.822</b>	<b>6.133.425</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.192.822</b>	<b>6.133.425</b>
<b>Passiver</b>		<b>10.675.975</b>	<b>15.297.052</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af kapitalandele samt værdipapirer.

	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	23.060	0
Andre finansielle indtægter	<u>222.203</u>	<u>0</u>
	<u><b>245.263</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-30.404	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-159</u>
	<u><b>-30.404</b></u>	<u><b>-159</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj	9.000.000	3.500.000
Tilgang i årets løb	0	5.500.000
Afgang i årets løb	-1.800.000	0
Kostpris 30. april	<u>7.200.000</u>	<u>9.000.000</u>
Værdireguleringer 1. maj	929.454	736.711
Årets afgang	1.105.316	0
Årets resultat	519.742	192.743
Udbytte til moderselskabet	-5.385.486	0
Afskrivning på goodwill	-152.935	0
Værdireguleringer 30. april	<u>-2.983.909</u>	<u>929.454</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>4.216.091</u></b>	<b><u>9.929.454</u></b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>917.611</u>	<u>1.070.546</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jørgen C. Nielsen Møbler A/S	Roskilde	1.000.000	80%	4.123.100	649.678

# Noter til årsregnskabet

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	200.000	929.454	7.982.474	51.700	9.163.628
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Årets resultat	0	-929.454	1.247.779	52.900	371.225
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>9.230.253</b>	<b>52.900</b>	<b>9.483.153</b>

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2018.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JTN INVEST, Roskilde ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.