

Jan Nielsen Invest ApS

Hallebyorevej 26, Langemark, 4450 Jyderup

CVR-nr. 28 49 10 42

Årsrapport

1. juli 2024 - 30. juni 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. januar 2026.

Jan Brandt Nielsen
Dirigent

Member of  Nexia

 REVISORGRUPPEN DANMARK



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	31



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Jan Nielsen Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 30. januar 2026

Direktion

Jan Brandt Nielsen
Direktør



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jan Nielsen Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jan Nielsen Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet samt omtalen i ledelsesberetningen, som beskriver den betydelige usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser som følge af, at koncernens væsentligste datterselskab, VSA ApS, efter balancedagen er taget under konkursbehandling. Usikkerheden vedrører de endelige økonomiske konsekvenser, som først kan opgøres endeligt, når konkursbehandlingen er afsluttet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. januar 2026

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro

statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

Selskabet Jan Nielsen Invest ApS
Hallebyorevej 26
Langemark
4450 Jyderup

CVR-nr.: 28 49 10 42
Stiftet: 8. februar 2005
Hjemsted: Jyderup
Regnskabsår: 1. juli 2024 - 30. juni 2025

Direktion Jan Brandt Nielsen, Direktør

Revision Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østbanegade 123
2100 København Ø

Dattervirksomhed VAD Holding 2012 ApS, Jyderup
Falkevej 4B ApS, Jyderup
JLA Trading ApS, Jyderup
BV9 2020 ApS, Jyderup
VSA ApS (under konkurs), Jyderup

Kapitalinteresse JJ Ejendomme ApS, Jyderup



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	72.310	82.168	84.710	94.338	97.243
Bruttoresultat	7.347	18.126	26.501	30.813	26.501
Resultat af primær drift	-39.075	-3.866	1.564	1.629	-4.533
Finansielle poster, netto	-528	-668	-208	160	2.047
Årets resultat	-43.444	-2.556	1.675	2.178	-4.800
Balance:					
Balancesum	27.325	74.146	79.955	87.010	80.976
Investeringer i materielle anlægsaktiver	238	100	677	570	852
Egenkapital	-16.228	27.284	30.123	28.506	26.385
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.642	-606	-578	-3.983	-1.254
Investeringsaktivitet	-78	-132	3.065	-568	-471
Finansieringsaktivitet	-594	-632	-2.948	3.929	2.781
Pengestrømme i alt	-2.314	-1.370	-461	-622	1.055
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	43	48	53	67	72
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	10,2	22,1	31,3	32,7	27,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-54,0	-4,7	1,8	1,7	-4,7
Likviditetsgrad	38,7	156,1	159,2	144,6	145,2
Soliditetsgrad	-59,4	36,8	37,7	32,8	32,6
Egenkapitalforrentning	26,8	-8,9	5,7	7,9	-16,7

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$



Hovedtal og nøgletal for koncernen

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Jan Nielsen Invest ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år, bestået af investering i selskaber indenfor autobranschen og ejendomme, hvori koncernen har aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Efter balancedagen er koncernens største og væsentligste datterselskab, VSA ApS, taget under konkursbehandling. Konkursen udgør en efterfølgende begivenhed, som har haft væsentlig betydning for vurderingen af koncernens aktiver og forpligtelser pr. balancedagen.

Ledelsen har ved udarbejdelsen af koncernregnskabet indregnet og målt datterselskabet, VSA ApS', aktiver og forpligtelser til foreventede realisationsværdier under hensyntagen til datterselskabets økonomiske situation og udsigter pr. balancedagen.

På denne baggrund er der i koncern- og selskabsregnskabet foretaget betydelige skønsmæssige nedskrivninger, herunder på immaterielle og materielle anlægaktiver, kapitalandele, tilgodehavender, varebeholdninger, andre værdipapirer og kapitalandele og koncerninterne mellemværender, samt at der som følge af VSA ApS' konkurs ikke er aflagt en årsrapport for 2024/25 for dette datterselskab. Der henvises i øvrigt til noten vedrørende særlige poster.

Indregning og måling er på baggrund af ovenstående forbundet med betydelig usikkerhed, idet de endelige økonomiske konsekvenser af konkursen først kan opgøres endeligt, når konkursbehandlingen er afsluttet. Ledelsen vurderer imidlertid, at de foretagne nedskrivninger og skøn giver et retvisende billede af koncernens finansielle stilling pr. balancedagen.

Der henvises i øvrigt til noten om usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse udviser et resultat efter skat på -43 t.kr. t.kr. mod -3 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2025 udviser en egenkapital på -16.178 t.kr. mod 27.284 t.kr.

Kapitalforhold

På trods af de i regnskabsåret realiserede tab i koncernens konkursramte datterselskab forventer ledelsen, at koncernens fremadrettede udvikling ikke vil være yderligere negativ. Efter regnskabsårets afslutning er der gennemført realisering af ejendomsaktiver, hvilket har tilført koncernen likviditet og styrket det finansielle beredskab. Provenuet fra disse dispositioner anvendes målrettet til konsolidering af koncernens kapitalforhold.

På baggrund af de gennemførte og forventede ejendomssalg forventer ledelsen, at der i det kommende regnskabsår vil kunne realiseres et overskud før skat i niveauet 6–8 mio. kr.

Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at der ikke er udfordringer ved selskabets fortsatte drift, ligesom det er ledelsens forventning at egenkapitalen reetableres via egen drift.



Opfølgning på sidste års forventede udvikling

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2023/24 forventede et positivt resultat for 2024/25 i niveauet -1 - 1 mio. kr., hvilket dermed ikke er nået. Den manglende opfyldelse af forventningerne kan i væsentlig grad henføres til den økonomiske udvikling i koncernens væsentligste datterselskab, som frem til konkursen efter regnskabsdatoen har haft en negativ indvirkning på koncernens resultat. Ledelsen anser således årets resultat for utilfredsstillende

Den forventede udvikling

På trods af konkursen i koncernens væsentligste datterselskab forventer ledelsen, at koncernens fremadrettede udvikling ikke vil være yderligere negativ. Koncernen har i den efterfølgende periode iværksat tiltag med henblik på realisering af værdier, herunder salg af datterselskabernes ejendomme.

På baggrund af de gennemførte og forventede ejendomssalg forventer ledelsen, at der i det kommende regnskabsår vil kunne realiseres et overskud før skat i niveauet 6–8 mio. kr.

Ledelsen vurderer samlet set, at koncernen som følge heraf har et tilfredsstillende grundlag for den fremadrettede drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er selskabets datterselskab, VSA ApS, taget under konkursbehandling. Moderselskabet har pr. 30. juni 2025 et tilgodehavende hos VSA ApS på t.kr. 10.733. Som følge af konkursen er tilgodehavendet nedskrevet til kr. 0 i årsrapporten.

Efter regnskabsårets udløb er der underskrevet salgsaftaler vedrørende to af koncernens ejendomme, som er henholdsvis effektueret i efteråret 2025 og forventes gennemført i foråret 2026.

Ledelsen vurderer, at ovenstående ikke væsentligt ændrer vurderingen af selskabets finansielle stilling pr. balancedagen, hvorfor årsregnskabet er aflagt efter forudsætningen om fortsat drift og ikke efter realisationsprincippet.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Nettoomsætning	72.310.152	82.167.551	0	0
Andre driftsindtægter	1.039.395	800.246	0	0
Vareforbrug	-52.457.378	-50.172.252	0	0
Andre eksterne omkostninger	-13.545.309	-14.669.975	-152.336	-80.335
Bruttoresultat	7.346.860	18.125.570	-152.336	-80.335
4 Personaleomkostninger	-19.815.861	-20.929.853	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.810.900	-998.728	0	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	-24.290.794	0	-10.733.415	0
Andre driftsomkostninger	-503.976	-63.242	0	0
Driftsresultat	-39.074.671	-3.866.253	-10.885.751	-80.335
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-15.048.151	-3.400.990
6 Indtægt af kapitalinteresse	717.545	652.240	717.545	652.240
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	395.137	333.885
Andre finansielle indtægter	350.323	401.553	6.080	3.587
7 Øvrige finansielle omkostninger	-1.595.579	-1.722.038	0	-111.858
Resultat før skat	-39.602.382	-4.534.498	-24.815.140	-2.603.471
8 Skat af årets resultat	-3.842.094	1.978.716	-54.736	-48.512
9 Årets resultat	-43.444.476	-2.555.782	-24.869.876	-2.651.983



Balance 30. juni

Aktiver

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2025	2024	2025	2024	
Anlægsaktiver					
10	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	34.031	651.833	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	34.031	651.833	0	0
11	Grunde og bygninger	10.857.331	11.612.983	0	0
12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.855	523.356	0	0
13	Indretning af lejede lokaler	36.998	444.068	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	10.919.184	12.580.407	0	0
14	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.956.223	17.254.374
15	Kapitalinteresse	1.516.288	1.448.743	1.516.288	1.448.743
16	Deposita	1.771.720	1.730.028	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.288.008	3.178.771	3.472.511	18.703.117
	Anlægsaktiver i alt	14.241.223	16.411.011	3.472.511	18.703.117



Balance 30. juni

Aktiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025	2024	2025	2024
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	7.322.714	39.396.928	0	0
Varebeholdninger i alt	7.322.714	39.396.928	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.294.403	8.964.829	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	523.888	9.649.977
17 Udskudte skatteaktiver	32.055	3.597.885	0	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	282.159	0	282.159	0
Andre tilgodehavender	39.270	2.076.985	0	0
18 Periodeafgrænsningsposter	365.049	586.303	0	0
Tilgodehavender i alt	5.012.936	15.226.002	806.047	9.649.977
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	50.000	0	0
Værdipapirer i alt	0	50.000	0	0
Likvide beholdninger	748.435	3.061.969	173.426	1.899.380
Omsætningsaktiver i alt	13.084.085	57.734.899	979.473	11.549.357
Aktiver i alt	27.325.308	74.145.910	4.451.984	30.252.474



Balance 30. juni

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	3.985.264
Overført resultat	-16.353.364	27.091.112	2.802.869	23.687.481
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	67.500	0	67.500
Egenkapital i alt	-16.228.364	27.283.612	2.927.869	27.865.245
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	6.925.420	7.403.802	0	0
Selskabsskat	247.439	0	0	0
Anden gæld	2.562.801	2.471.360	0	0
19 Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.735.660	9.875.162	0	0
19 Kortfristet del af langfristet gæld	477.572	476.427	0	0
Gæld til pengeinstitutter	16.783.496	17.400.607	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.440.389	13.779.201	150.000	150.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	739.676	2.172.176	739.676	2.172.176
Selskabsskat	282.159	0	352.695	44.625
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	281.744	20.428
Anden gæld	4.094.720	3.158.725	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.818.012	36.987.136	1.524.115	2.387.229
Gældsforpligtelser i alt	43.553.672	46.862.298	1.524.115	2.387.229
Passiver i alt	27.325.308	74.145.910	4.451.984	30.252.474



Balance 30. juni

Passiver

Note

- 1 Kapitalforhold**
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling**
- 3 Særlige poster**
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**
- 22 Nærtstående parter**



Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	0	29.939.486	58.900	30.123.386
Udloddet udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Resultatandel	0	0	-2.848.374	67.500	-2.780.874
Ultimo sidste år	125.000	0	27.091.112	67.500	27.283.612
Egenkapital 1. juli 2024	125.000	0	27.091.112	67.500	27.283.612
Udloddet udbytte	0	0	0	-67.500	-67.500
Resultatandel	0	0	-43.444.476	0	-43.444.476
	125.000	0	-16.353.364	0	-16.228.364



Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	10.027.614	20.364.614	58.900	30.576.128
Udloddet udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Resultatandel	0	-2.748.750	29.267	67.500	-2.651.983
Udloddet udbytte	0	-1.600.000	1.600.000	0	0
Overført fra reserve for nettoopskrivning	0	-1.693.600	1.693.600	0	0
Egenkapital 1. juli 2024	125.000	3.985.264	23.687.481	67.500	27.865.245
Udloddet udbytte	0	0	0	-67.500	-67.500
Resultatandel	0	-15.048.151	-9.821.725	0	-24.869.876
Overført fra reserve for nettoopskrivning	0	11.062.887	-11.062.887	0	0
	125.000	0	2.802.869	0	2.927.869



Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2024/25	2023/24
Årets resultat	-43.444.476	-2.555.782
23 Reguleringer	31.130.824	-192.524
24 Ændring i driftskapital	11.927.500	3.371.102
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-386.152	622.796
Renteindbetalinger og lignende	350.323	401.553
Renteudbetalinger og lignende	-1.595.582	-1.722.038
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.631.411	-697.689
Betalt selskabsskat	-10.600	91.960
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.642.011	-605.729
Køb af materielle anlægsaktiver	-237.500	-99.670
Salg af materielle anlægsaktiver	201.649	24.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-41.692	-56.353
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-77.543	-132.023
Afdrag på langfristet gæld	-386.941	-567.236
Betalt udbytte	-67.500	-58.900
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-139.539	-6.351
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-593.980	-632.487
Ændring i likvider	-2.313.534	-1.370.239
Likvider primo	3.061.969	4.432.208
Likvider ultimo	748.435	3.061.969
Likvider		
Likvide beholdninger	748.435	3.061.969
Likvider ultimo	748.435	3.061.969



1. Kapitalforhold

På trods af de i regnskabsåret realiserede tab i koncernens konkursramte datterselskab forventer ledelsen, at koncernens fremadrettede udvikling ikke vil være yderligere negativ. Efter regnskabsårets afslutning er der gennemført realisering af ejendomsaktiver, hvilket har tilført koncernen likviditet og styrket det finansielle beredskab. Provenuet fra disse dispositioner anvendes målrettet til konsolidering af koncernens kapitalforhold.

På baggrund af de gennemførte og forventede ejendomssalg forventer ledelsen, at der i det kommende regnskabsår vil kunne realiseres et overskud før skat i niveauet 6–8 mio. kr.

Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at der ikke er udfordringer ved selskabets fortsatte drift, ligesom det er ledelsens forventning at egenkapitalen reetableres via egen drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Efter balancedagen er koncernens største og væsentligste datterselskab, VSA ApS, taget under konkursbehandling. Konkursen udgør en efterfølgende begivenhed, som har haft væsentlig betydning for vurderingen af koncernens aktiver og forpligtelser pr. balancedagen.

Ledelsen har ved udarbejdelsen af koncernregnskabet indregnet og målt datterselskabet, VSA ApS', aktiver og forpligtelser til forventede realisationsværdier under hensyntagen til datterselskabets økonomiske situation og udsigter pr. balancedagen.

På denne baggrund er der i koncern- og selskabsregnskabet foretaget betydelige skønsmæssige nedskrivninger, herunder på immaterielle og materielle anlægaktiver, kapitalandele, tilgodehavender, varebeholdninger, andre værdipapirer og kapitalandele og koncerninterne mellemværender, samt at der som følge af VSA ApS' konkurs ikke er aflagt en årsrapport for 2024/25 for dette datterselskab. Der henvises i øvrigt til noten vedrørende særlige poster.

Indregning og måling er på baggrund af ovenstående forbundet med betydelig usikkerhed, idet de endelige økonomiske konsekvenser af konkursen først kan opgøres endeligt, når konkursbehandlingen er afsluttet.

Ledelsen vurderer imidlertid, at de foretagne nedskrivninger og skøn giver et retvisende billede af koncernens finansielle stilling pr. balancedagen.

3. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjenings- skabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.



Noter

3. Særlige poster (fortsat)

Som omtalt i ledelsesberetningen og note 2 er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern <u>2024/25</u>	Modervirksom <u>2024/25</u>
Omkostninger:		
Nedskrivninger på omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	24.290.794	10.733.415
Nedskrivninger på anlægsaktiver	<u>900.000</u>	<u>0</u>
	<u>25.190.794</u>	<u>10.733.415</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	-500.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-200.000	0
Indretning af lejede lokaler	-200.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-1.746.117	0
Fremstillede varer og handelsvarer	-22.494.677	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	-50.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>-10.733.415</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>-25.190.794</u>	<u>-10.733.415</u>

4. Personaleomkostninger

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Lønninger og gager	17.171.112	18.283.424	0	0
Pensioner	2.254.272	2.375.177	0	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>390.477</u>	<u>271.252</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>19.815.861</u>	<u>20.929.853</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>43</u>	<u>48</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
BV9 ApS	0	0	-1.067.372	587.857
VAD Holding 2012 ApS	0	0	-13.858.173	-4.267.923
Falkevej 4B ApS	0	0	-87.765	260.916
JLA Trading ApS	0	0	-34.841	18.160
	0	0	-15.048.151	-3.400.990
6. Indtægt af kapitalinteresse				
JJ Ejendomme 2012 ApS	717.545	652.240	717.545	652.240
	717.545	652.240	717.545	652.240
7. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.595.579	1.722.038	0	111.858
	1.595.579	1.722.038	0	111.858
8. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	336.864	315.474	54.736	29.773
Årets regulering af udskudt skat	3.505.230	-2.309.042	0	3.887
Regulering af tidligere års skat	0	14.852	0	14.852
	3.842.094	-1.978.716	54.736	48.512



Noter

	Modervirksomhed	
	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
9. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-15.048.151	-2.748.750
Udbytte for regnskabsåret	0	67.500
Overføres til overført resultat	0	29.267
Disponeret fra overført resultat	<u>-9.821.725</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-24.869.876</u>	<u>-2.651.983</u>



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
10. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris primo	1.178.013	1.178.013	0	0
Kostpris ultimo	1.178.013	1.178.013	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-526.180	-464.904	0	0
Årets afskrivninger	-117.802	-117.802	0	0
Årets nedskrivninger	-500.000	0	0	0
Korrektion af nedskrivning primo	0	56.526	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.143.982	-526.180	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.031	651.833	0	0
11. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	14.666.950	14.618.944	0	0
Tilgang i årets løb	0	48.006	0	0
Afgang i årets løb	-507.092	0	0	0
Kostpris ultimo	14.159.858	14.666.950	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.053.967	-2.597.943	0	0
Årets afskrivninger	-471.398	-456.024	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	222.838	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.302.527	-3.053.967	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.857.331	11.612.983	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
12. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	5.501.640	7.096.608	0	0
Tilgang i årets løb	237.500	51.663	0	0
Afgang i årets løb	-831.938	-1.645.136	0	0
Overførsler	<u>0</u>	<u>-1.495</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.907.202</u>	<u>5.501.640</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-4.978.284	-6.208.435	0	0
Årets afskrivninger	-239.095	-329.238	0	0
Årets nedskrivninger	-200.000	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	535.032	1.557.894	0	0
Overførsler	<u>0</u>	<u>1.495</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.882.347</u>	<u>-4.978.284</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>24.855</u>	<u>523.356</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
13. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	1.770.711	1.770.711	0	0
Afgang i årets løb	<u>-813.286</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>957.425</u>	<u>1.770.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.326.643	-1.231.605	0	0
Årets afskrivninger	-82.605	-95.038	0	0
Årets nedskrivninger	-200.000	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>688.821</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-920.427</u>	<u>-1.326.643</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>36.998</u>	<u>444.068</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.839.932</u>	<u>11.839.932</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.839.932</u>	<u>11.839.932</u>
Opskrivninger primo	0	0	5.414.442	9.815.432
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-15.048.151	-3.400.990
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-250.000</u>	<u>-1.000.000</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-9.883.709</u>	<u>5.414.442</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.956.223</u>	<u>17.254.374</u>
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
VAD Holding 2012 ApS			Jyderup	100 %
Falkevej 4B ApS			Jyderup	100 %
JLA Trading ApS			Jyderup	100 %
BV9 2020 ApS			Jyderup	100 %
VSA ApS (under konkurs)			Jyderup	100 %



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
15. Kapitalinteresse				
Kostpris primo	<u>2.877.921</u>	<u>2.877.921</u>	<u>2.877.921</u>	<u>2.877.921</u>
Kostpris ultimo	<u>2.877.921</u>	<u>2.877.921</u>	<u>2.877.921</u>	<u>2.877.921</u>
Nedskrivninger primo	-1.429.178	-1.481.418	-1.429.178	-1.481.418
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	717.545	652.240	717.545	652.240
Udbytte	<u>-650.000</u>	<u>-600.000</u>	<u>-650.000</u>	<u>-600.000</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-1.361.633</u>	<u>-1.429.178</u>	<u>-1.361.633</u>	<u>-1.429.178</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.516.288</u>	<u>1.448.743</u>	<u>1.516.288</u>	<u>1.448.743</u>
Kapitalinteresse:				
			Hjemsted	Ejerandel
JJ Ejendomme ApS			Jyderup	50 %
16. Deposita				
Kostpris primo	1.730.028	1.673.675	0	0
Tilgang i årets løb	<u>41.692</u>	<u>56.353</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>1.771.720</u>	<u>1.730.028</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.771.720</u>	<u>1.730.028</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
17. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	3.597.885	1.923.505	0	3.887
Udskudt skat af årets resultat	-3.565.830	2.312.929	0	-3.887
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-638.549</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	32.055	3.597.885	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	0	751.849	0	0
Materielle anlægsaktiver	32.055	1.330.800	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	34.127	0	0
Fremført underskud til næste år	<u>0</u>	<u>1.481.109</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	32.055	3.597.885	0	0

Virksomheden har pr. 30. juni 2025 indregnet et skatteaktiv på i alt 32 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle på 32 t.kr. på koncern ejendomme.

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer, abonnementer og omkostninger i øvrigt.



19. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt</u> <u>30/6 2025</u>	<u>Kortfristet</u> <u>del af lang-</u> <u>fristet gæld</u>	<u>Langfristet</u> <u>gæld</u> <u>30/6 2025</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	7.402.992	477.572	6.925.420	5.190.000
Deposita	0	0	0	341.970
Selskabsskat	247.439	0	247.439	0
Anden gæld	<u>2.562.801</u>	<u>0</u>	<u>2.562.801</u>	<u>0</u>
	<u>10.213.232</u>	<u>477.572</u>	<u>9.735.660</u>	<u>5.531.970</u>

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.403 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2025 udgør 10.389 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.023 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 16.783 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 17.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	7.323
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.294
Erhvervede rettigheder	34
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25
Indretning af lejede lokaler	37



21. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Leje- og Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået lejeforpligtelser som pr. statusdagen udgør en samlet forpligtelse på t.kr. 2.538 fordelt over det kommende år.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildebeskat på renter, royalties og udbytter.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jan Brandt Nielsen
Hallebyorevej 26
Langemark
4450 Jyderup

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.



Noter

	Koncern	
	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.810.901	998.728
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	503.976	63.242
Indtægt af kapitalinteresse	-717.545	-652.240
Andre finansielle indtægter	-350.323	-401.553
Øvrige finansielle omkostninger	1.595.579	1.722.038
Skat af årets resultat	3.842.094	-1.978.716
Nedskrivning af omsætningsaktiver	24.290.794	0
Øvrige reguleringer	<u>155.348</u>	<u>55.977</u>
	<u>31.130.824</u>	<u>-192.524</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.579.537	3.119.615
Ændring i tilgodehavender	5.183.279	2.172.924
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.835.316</u>	<u>-1.921.437</u>
	<u>11.927.500</u>	<u>3.371.102</u>



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jan Nielsen Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jan Nielsen Invest ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jan Nielsen Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.



Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 i 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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



Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.



Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.



Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Jan Nielsen Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.



Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.