

J & K Holding ApS

**Søllerødgårdsvej 37
2840 Holte**

CVR nr. 29 61 58 53

Årsrapport for 2011/2012 6. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

30. november 2012

Kim Guldbrandsen, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
 Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab for perioden 1. juli 2011 til 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2011/2012	9
Balance pr. 30. juni 2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/2012	12
Pengestrømsopgørelse for 2011/2012	13
Noter	14

Påtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for J & K Holding ApS for regnskabsåret 2011/2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 12. november 2012

Direktion:

Kim Guldbrandsen

Den uafhængige revisors erklæring

Til anpartshaverne i J & K Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J & K Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

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.

Albertslund, den 12. november 2012

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

J & K Holding ApS
Søllerødgårdsvej 37
2840 Holte

CVR nr.: 29 61 58 53
Stiftet: 13. juni 2006
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion:

Kim Guldbrandsen, Søllerødgårdsvej 37, 2840 Holte

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive aktiviteter gennem datterselskab, køb og salg af fast ejendom, handel med værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for at være utilfredsstillende. Selskabets aktiviteter forventes at være uændrede i det kommende regnskabsår.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J & K Holding ApS for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde anpartsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå anpartsselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres som en indirekte præsentation, med udgangspunkt i årets resultat.

Opgørelsen viser regnskabsårets pengestrømme opdelt i driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, og viser desuden forskydningen i likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Likvide beholdninger defineres som kassebeholdninger og bankindeståender fratrukket kortfristet gæld til kreditinstitutter i form af driftskreditter samt lignende gæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

Resultatopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 t.kr.
Bruttoresultat		-7.312	-6
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-36.535	-100
Finansielle indtægter		<u>2.998</u>	<u>3</u>
Ordinært resultat før skat		-40.849	-103
Skat af årets resultat	1	<u>0</u>	<u>-7</u>
Årets resultat		<u>-40.849</u>	<u>-110</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-36.535	-100
Overført resultat		<u>-4.314</u>	<u>-10</u>
Forslag til resultatdisponering i alt		<u>-40.849</u>	<u>-110</u>

Balance pr. 30. juni 2012

Aktiver	Note	2010/2011	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>313.300</u>	<u>350</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>313.300</u>	<u>350</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>313.300</u>	<u>350</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		105.000	81
Andre tilgodehavender		<u>10.623</u>	<u>7</u>
Tilgodehavender i alt		<u>115.623</u>	<u>88</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>115.623</u>	<u>88</u>
Aktiver i alt		<u>428.923</u>	<u>438</u>

Balance pr. 30. juni 2012

Passiver	Note	2010/2011 <u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	63.300	99
Overført resultat	<u>-34.712</u>	<u>-30</u>
Egenkapital i alt	<u>153.588</u>	<u>194</u>
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.312	7
Anden gæld	<u>268.023</u>	<u>237</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>275.335</u>	<u>244</u>
Gældsforpligtigelser i alt	<u>275.335</u>	<u>244</u>
Passiver i alt	<u>428.923</u>	<u>438</u>
Ejerforhold	3	

Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs,</u> <u>reserver og</u> <u>ikke-indbetalt</u> <u>virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>
Egenkapital 1. juli 2011	<u>125.000</u>	<u>99.835</u>	<u>-30.398</u>
Overført fra resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-36.535</u>	<u>-4.314</u>
Totalindkomst i alt	<u>0</u>	<u>-36.535</u>	<u>-4.314</u>
 Egenkapital 30. juni 2012	 <u>125.000</u>	 <u>63.300</u>	 <u>-34.712</u>
 Samlet egenkapital 30. juni 2012			 <u><u>153.588</u></u>

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2007/2008</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2008/2009</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2009/2010</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2010/2011</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>året</u> <u>2011/2012</u>
Selskabskapital, primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 <u>t.kr.</u>
Årets resultat		-40.849	-110
Reguleringer	4	33.537	97
Ændring i driftskapital	5	<u>4.314</u>	<u>10</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.998	-3
Renteindbetalinger		<u>2.998</u>	<u>3</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Ændring i likviditet		0	0
Likvide beholdninger, primo		<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger, ultimo		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

		2010/2011 t.kr.		
1 Skat af årets resultat				
Regulering af udskudt skat	0	7		
Skat af årets resultat i alt	0	7		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Anskaffelsessum, primo	250.000	250		
Anskaffelsessum, ultimo	250.000	250		
Værdireguleringer, primo	99.835	199		
Årets resultat efter skat	-36.535	-99		
Opskrivninger, ultimo	63.300	100		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	313.300	350		
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SCP Invest V A/S	Horsens, DK	10%	3.133.009	-365.346
3 Ejerforhold				
Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:				
Kim Guldbrandsen, Søllerødgårdsvej 37, 2840 Holte				
Jannah Guldbrandsen, Søllerødgårdsvej 37, 2840 Holte				
4 Pengestrømsopgørelse, reguleringer				
Finansielle indtægter		-2.998	-3	
Andel af resultat fra associerede virksomheder		36.535	100	
Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt		33.537	97	
5 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital				
Tilgodehavender		-26.999	-3	
Kortfristede gældsforpligtigelser		31.313	13	
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt		4.314	10	