



Bille & Buch-Andersen A/S
Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

J & K Holding ApS

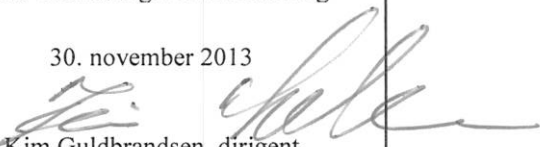
Søllerødgårdsvej 37
2840 Holte

CVR nr. 29 61 58 53

Årsrapport for 2012/2013
7. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

30. november 2013


Kim Gulbrandsen, dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab for perioden 1. juli 2012 til 30. juni 2013 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse for 2012/2013 | 9 |
| Balance pr. 30. juni 2013 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2012/2013 | 12 |
| Noter | 13 |

Påtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for J & K Holding ApS for regnskabsåret 2012/2013.

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 2013, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 20. november 2013

Direktion:

Kim Gulbrandsen

Det er på selskabets ordinære generalforsamling blevet besluttet, at der fremover ikke skal foretages revision af selskabets årsregnskab.

Holte, den 30. november 2013

Direktion:

Kim Gulbrandsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i J & K Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J & K Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2013, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets drift afhænger alene af hovedanpartshaverens finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år. Hovedanpartshaveren har bekræftet at fortsætte finansiering af drift og investeringer. Hovedanpartshaveren har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til hovedanpartshaveren. Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i løbet af regnskabsåret tabt over 50 % af selskabskapitalen. Direktionen har i strid med selskabslovens § 119 ikke sikret, at generalforsamling er afholdt senest 6 måneder efter at kapitaltabet er konstateret. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for virksomhedens direktion.

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 20. november 2013

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.

Årets resultat bærer præg af, at selskabet ikke har opnået den forventede indtjening. Selskabets daglige ledelse har siden regnskabsårets afslutning arbejdet på, hvorledes indtægtsgivende aktiviteter indgås samt finansiering af driften. I den forbindelse har anpartshaveren bekræftet og afgivet erklæring på at fortsætte finansiering af driften og investeringer.

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 2012/2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-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

I resultatopgørelsen 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 administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 nominel 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 nettorealisationsværdi.

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 henholdsvis 24,5%, 23,5% og 22%.

Resultatopgørelse for 2012/2013

| | Note | 2011/2012 t.kr. |
|--|------|--------------------|
| Bruttoresultat | | -7 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -37 |
| Finansielle indtægter | | 3 |
| Ordinært resultat før skat | | -41 |
| Skat af årets resultat | | 0 |
| Årets resultat | | -41 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -37 |
| Overført resultat | | -4 |
| Forslag til resultatdisponering i alt | | -41 |

Balance pr. 30. juni 2013

| Aktiver | Note | 2011/2012 t.kr. |
|--|------|----------------------|
| Anlægsaktiver | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 0 |
| | | <u>314</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>314</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>314</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 57.607 |
| Andre tilgodehavender | | <u>14.386</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>71.993</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>71.993</u> |
| Aktiver i alt | | <u>71.993</u> |
| | | <u>429</u> |

Balance pr. 30. juni 2013

| Passiver | Note | 2011/2012 t.kr. |
|--|------|--------------------|
| Egenkapital | | |
| Selskabskapital | | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 63 |
| Overført resultat | | -35 |
| Egenkapital i alt | | 153 |
| Gældsforpligtigelser | | |
| Kortfristede gældsforpligtigelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8 |
| Anden gæld | | 268 |
| Kortfristede gældsforpligtigelser i alt | | 276 |
| Gældsforpligtigelser i alt | | 276 |
| Passiver i alt | | 429 |
| Ejerforhold | 3 | |

Egenkapitalopgørelse for 2012/2013

| | Selskabs- kapital | Overkurs, reserver og ikke-indbetalt virksomheds- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapital 1. juli 2012 | 125.000 | 63.300 | -34.712 |
| Overført fra resultatdisponeringen | 0 | -63.300 | -337.609 |
| Totalindkomst i alt | 0 | -63.300 | -337.609 |
| Egenkapital 30. juni 2013 | 125.000 | 0 | -372.321 |
| Samlet egenkapital 30. juni 2013 | | | -247.321 |

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

| | Regnskabs- året 2008/2009 | Regnskabs- året 2009/2010 | Regnskabs- året 2010/2011 | Regnskabs- året 2011/2012 | Regnskabs- året 2012/2013 |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Selskabskapital, primo | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Ultimo | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Selskabet har i årets løb oplevet en stramning i likviditeten idet aktiviteten i regnskabsåret ikke har haft det omfang som var forventet. Som følge af den lavere aktivitet har selskabet endvidere tabt over 50 % af sin selskabskapital.

Selskabets drift afhænger alene af hovedanpartshaverens finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år. Hovedanpartshaveren har bekræftet at fortsætte finansiering af drift og investeringer. Hovedanpartshaveren har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til hovedanpartshaveren.

Det er ledelsens opfattelse, at de forudsætninger, som nævnt ovenfor, kan og vil blive overholdt, således at den fornødne likviditet til selskabets fremtidige drift, dvs. som minimum i 12 måneder fra balancedagen, er sikret.

| | | 2011/2012 t.kr. |
|---|-----------------|--------------------|
| 2 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Anskaffelsessum, primo | 250.000 | 250 |
| Anskaffelsessum, ultimo | 250.000 | 250 |
| Værdireguleringer, primo | 63.300 | 100 |
| Årets resultat efter skat | -63.300 | -36 |
| Opskrivninger, ultimo | 0 | 64 |
| Årets resultat efter skat (nedskrivninger) | -334.059 | 0 |
| Af-/nedskrivninger, ultimo | -334.059 | 0 |
| Negativ værdi, modregnet i tilgodehavender | 84.059 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 314 |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

| Navn | Hjemsted | Stemme & ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------|-------------|-----------------------|-------------|-------------------|
| SCP Invest V A/S | Horsens, DK | 10% | -840.577 | -3.973.586 |

3 Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Kim Gulbrandsen, Søllerødgårdsvej 37, 2840 Holte
Jannah Gulbrandsen, Søllerødgårdsvej 37, 2840 Holte