

# **L & J af 1/1 1998 ApS**

CVR-nr. 20 96 02 05

## **Årsrapport for 2011/12**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.11.12

Per Haller  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

---

---

**Selskabet**

---

L & J af 1/1 1998 ApS  
Esterhøjvej 57  
4550 Asnæs  
Telefon: 59 65 17 17  
Telefax: 59 65 12 86  
Hjemsted: Odsherred  
CVR-nr.: 20 96 02 05

---

**Direktion**

---

Johannes Hyttel Orbesen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Dattervirksomhed**

---

J. Orbesen Teknik ApS, Odsherred

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for L & J af 1/1 1998 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 26. november 2012

**Direktionen**

Johannes Hyttel Orbesen

**Til kapitalejeren i L & J af 1/1 1998 ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for L & J af 1/1 1998 ApS for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

Haderslev, den 26. november 2012

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Haller

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af udlejning af ejendom samt at eje værdipapirer og kapitalandele i andre selskaber.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 5.161.086 mod DKK 3.639.226 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.389.133.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Resultatopgørelse

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>545.154</b>	<b>549.325</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-113.609	-113.609
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>431.545</b>	<b>435.716</b>
	Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.781.440	3.079.926
1	Andre finansielle indtægter	1.493.754	665.591
2	Andre finansielle omkostninger	-84.918	-376.135
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>5.190.276</b>	<b>3.369.382</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.621.821</b>	<b>3.805.098</b>
3	Skat af årets resultat	-460.735	-165.872
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.161.086</b>	<b>3.639.226</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	3.000.000
	Overført resultat	4.661.086	639.226
	<b>I alt</b>	<b>5.161.086</b>	<b>3.639.226</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	4.153.305	4.266.914
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.153.305</b>	<b>4.266.914</b>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.132.515	4.351.075
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.132.515</b>	<b>4.351.075</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.285.820</b>	<b>8.617.989</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.487.638	8.344.677
	Andre tilgodehavender	1.439.091	1.599.000
	Periodeafgrænsningsposter	253.640	179.656
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>10.180.369</b>	<b>10.123.333</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.316.275	12.286.789
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>13.316.275</b>	<b>12.286.789</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>654.892</b>	<b>145.578</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>24.151.536</b>	<b>22.555.700</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>33.437.356</b>	<b>31.173.689</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.750.000	1.750.000
	Overført resultat	28.639.133	23.978.047
<b>6</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>30.389.133</b>	<b>25.728.047</b>
	Hensættelser til udskudt skat	749.432	754.160
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>749.432</b>	<b>754.160</b>
	Selskabsskat	1.531.611	1.154.269
	Anden gæld	267.180	537.213
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	3.000.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.298.791</b>	<b>4.691.482</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.298.791</b>	<b>4.691.482</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>33.437.356</b>	<b>31.173.689</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	85.729	0
Øvrige finansielle indtægter	1.408.025	665.591
I alt	1.493.754	665.591
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	22.540
Øvrige finansielle omkostninger	2.630	352.690
Valutakurstab	82.288	905
I alt	84.918	376.135
<b>3. Skatter</b>		
Årets aktuelle skat	465.463	170.599
Årets udskudte skat	-4.728	-4.727
I alt	460.735	165.872

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	
Kostpris pr. 30.06.11		5.701.255
Kostpris pr. 30.06.12		5.701.255
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.11		1.434.341
Afskrivninger i året		113.609
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12		1.547.950
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12		4.153.305
	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK

**5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris pr. 30.06.11	9.514.597	9.514.597
Kostpris pr. 30.06.12	9.514.597	9.514.597
Opskrivninger pr. 30.06.11	-5.163.522	-2.243.448
Årets resultat	3.781.440	3.079.926
Udbytte	-3.000.000	-6.000.000
Opskrivninger pr. 30.06.12	-4.382.082	-5.163.522
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	5.132.515	4.351.075

## Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
J. Orbesen Teknik ApS, Odsherred	100%	5.132.515	3.781.440

**6. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>		
Saldo pr. 01.07.10	1.750.000	23.338.821
Forslag til resultatdisponering	0	639.226
Saldo pr. 30.06.11	1.750.000	23.978.047
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>		
Saldo pr. 01.07.11	1.750.000	23.978.047
Forslag til resultatdisponering	0	4.661.086
Saldo pr. 30.06.12	1.750.000	28.639.133

**7. Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomhedens gæld til kreditinstitutter. Der er pr. 30.06.12 ingen gæld til Jyske Bank i datterselskabet.

**8. Sikkerhedsstillelser**

Ingen.