

*J.J. Kapital ApS
Engdraget 9, Strøby Egede
4600 Køge*

CVR-nummer: 20991445

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2012 - 30. juni 2013*

(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27/11 2013


Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter.....	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for J.J. Kapital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27/11/2013

Direktion

Jeppe Jepsen



Til kapitalejerne af J.J. Kapital ApS

Vi har revideret årsregnskabet for J.J. Kapital ApS for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 vor 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 perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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.

Sorø, den 27. 11. 2013

Skatterevisorerne
Registreret revisionsanpartsselskab

Jan Hasselsteen
Registreret revisor FSR

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet J.J. Kapital ApS
Engdraget 9, Strøby Egede
4600 Køge

Telefon: 56 26 60 05
E-mail: japs@adslhome.dk

CVR-nr.: 20 99 14 45
Stiftet: 30. juni 1998
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion Jeppe Jepsen

Pengeinstitut Danske Bank A/S
Brogade 3
4600 Køge

Revisor Skatterevisorerne
Registreret revisionsanpartsselskab
Nørrevej 3
4180 Sorø

Selskabets hovedaktivitet

Hovedformålet er at drive finansieringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret, der påvirker årsregnskabet. Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere aflagte årsregnskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

GENERELT

Årsregnskabet for J.J. Kapital ApS for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger, til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat 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 nettorealisationseværdi.

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%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE
1. juli 2012 til 30. juni 2013

	2012/13	2011/12
BRUTTOFORTJENESTE	20.103-	20.317-
DRIFTSRESULTAT	20.103-	20.317-
Indtægter af andre kapitalandele mv.....	384.063	147.848
Andre finansielle indtægter.....	17.410	47.515
Andre finansielle omkostninger.....	18.100-	127.957-
RESULTAT FØR SKAT	363.270	47.089
Skat af årets resultat.....	89.950-	39.150
ÅRETS RESULTAT	273.320	86.239
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	0
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	300.000	0
Overført resultat.....	123.280-	86.239
DISPONERET I ALT	273.320	86.239

BALANCE PR. 30. juni 2013
 AKTIVER, VIRKSOMHED

	2013	2012
1 Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	7.941.502	8.059.440
2 Andre værdipapirer og kapitalandele.....	1.585.393	1.356.768
Finansielle anlægsaktiver	9.526.895	9.416.208
ANLÆGSAKTIVER.....	9.526.895	9.416.208
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	4.882.376	5.710.307
Andre tilgodehavender	357.494	151.074
Periodeafgrænsningsposter	24.030	24.030
Tilgodehavender	5.263.900	5.885.411
Likvide beholdninger	6.268.532	6.332.094
OMSÆTNINGSAKTIVER	11.532.432	12.217.505
AKTIVER.....	21.059.327	21.633.713

BALANCE PR. 30. juni 2013
PASSIVER, VIRKSOMHED

	2013	2012
Selskabskapital	200.000	200.000
Overkurs ved emission	2.280.000	2.280.000
Opskrivningshænlæggelser	5.860.202	5.978.140
Overført resultat	12.525.595	12.648.875
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	0
3 EGENKAPITAL	20.962.397	21.107.015
Selskabsskat	84.930	514.698
Periodeafgrænsningsposter	12.000	12.000
Kortfristede gældsforpligtelser	96.930	526.698
GÆLDSFORPLIGTELSE	96.930	526.698
PASSIVER	21.059.327	21.633.713
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Nærtstående parter		
6 Ejerforhold		

NOTER

	2013	2012
1 Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	2.081.300	2.104.500
Afgang i årets løb	0	23.200-
	<hr/>	<hr/>
Anskaffelsessum 30. juni 2013	2.081.300	2.081.300
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	12.590.459	10.200.638
Årets opskrivninger, J. J. Entreprise ApS.....	124.033	466.259
Årets opskrivninger, Tømrer- og Snedkerf. Jeppe Jepsen ApS	0	1.923.562
Nedskrivning, primo J. J. Entreprise ApS	981.939-	981.939-
Nedskrivning, primo Tømrer- og snedkerf. Jeppe Jepsen ApS	5.282.002-	5.282.002-
Nedskrivning, primo Tvillingegård ApS.....	126.638-	126.638-
Nedskrivning, primo Inv. Selskabet af 15/7 ApS.....	221.740-	197.387-
Årets nedskrivninger Tømrer- og Snedkerf. Jeppe Jepsen ApS	167.025-	0
Årets nedskrivninger Tvillingegård ApS.....	18.835-	11.015-
Årets nedskrivninger Inv. Selskabet af 15/7 ApS.....	56.111-	13.338-
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2013	5.860.202	5.978.140
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013.....	7.941.502	8.059.440
	<hr/>	<hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
JJ Entreprise ApS Tømrer- og Snedkermester	Køge	100%	124.033	4.034.474
Jeppe Jepsen ApS	Køge	100%	-167.025	3.482.591
Tvillingegård ApS	Køge	90%	-18.835	300.682
Investeringselskabet af 15/7 2001 ApS	Køge	50%	-56.111	123.755

NOTER

	2013	2012
2 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Carnegie Worldwide/Globale Aktier, 143 stk.	82.063	72.093
Neurosearch, 252 stk.	1.104	801
Nordea AB (dkk) 8.500 stk.	544.425	425.000
Danske Invest Europa, 547 stk.	59.913	51.052
Bankinvest Basis, 42 stk.	12.831	11.225
Danske Invest Teknologi, 391 stk.	20.156	17.622
Nokia AB SDR, 236 stk.	5.010	2.842
Alm. Brand Invest, afdeling 6 Miljø, 535 stk.	45.475	39.392
Danske Invest Global Plus, 485 stk.	5.398	4.714
Danske Invest Dannebrog, 3.211 stk.	0	319.655
Danske Bank, 5.066 stk.	496.468	412.372
Novo Nordisk B, 350 stk.	312.550	0
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	1.585.393	1.356.768

	Primo	Praksis ændringer	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponer- ing	Ultimo
3 Egenkapital					
Virksomhedskapital.....	200.000	0	0	0	200.000
Overkurs ved emission	2.280.000	0	0	0	2.280.000
Opskrivningshenlæ- ggelser	5.978.140	117.938-	0	0	5.860.202
Overført resultat	12.648.875	0	0	123.280-	12.525.595
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	300.000-	396.600	96.600
	21.107.015	117.938-	300.000-	273.320	20.962.397

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Solidarisk selskyldnerkaution:

Tvillingegård ApS - Kr. 500.000,00

Tømrer- og snedkermester Jeppe Jepsen ApS - Kr. 1.000.000,00

5 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter udgøres af anpartshaver og direktion. Der er ikke indgået aftaler eller andre økonomiske transaktioner med selskabet, hvor anpartshaver eller direktion har haft økonomisk interesse udover transaktioner, der følger af ansættelsesforhold.

6 Ejerforhold

Selskabets anpartskapital på kr. 200.000 ejes af:

Jepp Skov Jepsen
Engdraget 9
Strøby Egede
4600 Køge