

J. J. Kapital ApS

CVR-nr. 20 99 14 45

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.12.14

Jeppe Jepsen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Slagelse
Industrivej 1
4200 Slagelse

Tel.: 55 77 08 77
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

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

J. J. Kapital ApS
Engdraget 9
Strøby Egede
4600 Køge
Telefon: 56 26 60 05
Telefax: 56 26 81 05
Hjemsted: Køge
CVR-nr.: 20 99 14 45
Stiftet: 30. juni 1998
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Jeppe Jepsen

Pengeinstitut

Danske Bank

Dattervirksomheder

J. J. Enterprise ApS, Engdraget 9, Køge
Tømrer- og snedkerfirmaet Jeppe Jepsen ApS, Engdraget 9, Køge
Tvillingegård ApS, Kildebrøndevej 42, Greve

Associeret virksomhed

Investeringselskabet af 15-7-2001 ApS, Engdraget 9, Køge

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 for J. J. Kapital 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.

Køge, den 9. december 2014

Direktionen

Jeppe Jepsen

Til kapitalejeren i J. J. Kapital ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J. J. Kapital ApS for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Køge, den 9. december 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive finansieringsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK 4.351.669 mod DKK 155.382 for tiden 01.07.12 - 30.06.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.532.466.

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.

Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Bruttotab	-30.236	-20.103
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.769.446	-61.827
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-109.501	-56.111
¹ Andre finansielle indtægter	852.320	401.473
Andre finansielle omkostninger	-2.102	-18.100
Resultat før skat	4.479.927	245.332
Skat af årets resultat	-128.258	-89.950
Årets resultat	4.351.669	155.382

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.659.945	-117.938
Forslag til udbytte for regnskabsåret	620.000	96.600
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	685.000	300.000
Overført resultat	-613.276	-123.280
I alt	4.351.669	155.382

AKTIVER		30.06.14	30.06.13
		DKK	DKK
Note			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.587.194	7.817.747
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	14.254	123.755
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.141.118	1.585.393
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.742.566	9.526.895
	Anlægsaktiver i alt	13.742.566	9.526.895
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.220.786	5.089.868
	Andre tilgodehavender	0	150.000
	Periodeafgrænsningsposter	26.567	24.030
	Tilgodehavender i alt	5.247.353	5.263.898
	Likvide beholdninger	5.678.484	6.268.532
	Omsætningsaktiver i alt	10.925.837	11.532.430
	Aktiver i alt	24.668.403	21.059.325

PASSIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overkurs ved emission	0	2.280.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.520.147	5.860.202
	Overført resultat	14.192.319	12.525.595
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	620.000	96.600
4	Egenkapital i alt	24.532.466	20.962.397
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
	Selskabsskat	53.419	84.928
	Anden gæld	70.518	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	135.937	96.928
	Gældsforpligtelser i alt	135.937	96.928
	Passiver i alt	24.668.403	21.059.325

5 Eventualforpligtelser

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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

Fundamentale fejl

Selskabet har konstateret en fundamental fejl på følgende områder, som har indvirkning på tidligere aflagte årsrapporter:

- Indregning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder har ikke været foretaget korrekt, idet resultaterne i kapitalandelene ikke har været ført i resultatopgørelsen, men direkte på egenkapitalen. Dette er korrigeret, således at der fremover sker indregning via resultatopgørelsen. Korrektionen medfører at resultatet i 2012/13 er påvirket negativt med t.DKK 118

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder administrationsomkostninger..

Finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	234.054	0
Øvrige finansielle indtægter	618.266	401.473
I alt	852.320	401.473

	30.06.14 DKK	30.06.13 DKK
--	-----------------	-----------------

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.13	2.018.800	2.018.800
Kostpris pr. 30.06.14	2.018.800	2.018.800
Opskrivninger pr. 30.06.13	5.798.947	5.860.774
Årets resultat	3.769.447	-61.827
Opskrivninger pr. 30.06.14	9.568.394	5.798.947
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	11.587.194	7.817.747

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
J. J. Enterprise ApS, Engdraget 9, Køge	100%
Tømrer- og snedkerfirmaet Jeppe Jepsen ApS, Engdraget 9, Køge	100%
Tvillingegård ApS, Kildebrønnevej 42, Greve	90%

	30.06.14	30.06.13
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.13	62.500	62.500
Kostpris pr. 30.06.14	62.500	62.500
Opskrivninger pr. 30.06.13	61.255	117.366
Årets resultat	-109.501	-56.111
Opskrivninger pr. 30.06.14	-48.246	61.255
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	14.254	123.755

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Investeringselskabet af 15-7-2001 ApS, Engdraget 9, Køge	50%

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.07.12 - 30.06.13</i>					
Saldo pr. 01.07.12	200.000	2.280.000	5.978.140	12.648.875	0
Betalt ekstraordinært ud- bytte	0	0	0	-300.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-117.938	176.720	96.600
Saldo pr. 30.06.13	200.000	2.280.000	5.860.202	12.525.595	96.600

Egenkapitalopgørelse *01.07.13 - 30.06.14*

Saldo pr. 01.07.13	200.000	2.280.000	5.860.202	12.525.595	96.600
Betalt udbytte	0	0	0	0	-96.600
Betalt ekstraordinært ud- bytte	0	0	0	-685.000	0
Overførsler, reserver	0	-2.280.000	0	2.280.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.659.945	71.724	620.000
Saldo pr. 30.06.14	200.000	0	9.520.147	14.192.319	620.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 1.095 på balancedagen.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 500.