



## Kappelskov Revision

Registreret Revisionsaktieselskab  
Milnersvej 7 – Postboks 169 – DK-3400 Hillerød  
CVR.nr. 11 79 05 77  
Telefon 48 25 44 22 – Fax 48 24 11 24

Registrerede Revisorer:  
Peter Henriksen Per Hansen  
Jonna Roth Susanne Becker  
Per Hailand

Medlem af FSR  
Danske Revisorer

*Joa Investment  
Hillerød ApS  
Blåmejsevej 16  
3400 Hillerød*

*CVR-nummer: 81 06 60 19*

### *ÅRSRAPPORT*

*1. juni 2011 til 31. maj 2012  
(35. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31. oktober 2012

  
Jens Otto Andersen  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	3
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	4
<b>Årsregnskab 1. juni 2011 - 31. maj 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	7
Balance .....	8
Noter.....	10

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for Joa Investment, Hillerød ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 31. oktober 2012

**Direktion**

Jens Otto Andersen



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

### **Til kapitalejerne af Joa Investment, Hillerød ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Joa Investment, Hillerød ApS for perioden 1. juni 2011 - 31. maj 2012, 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. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 31. oktober 2012

Kappelskov Revision  
Registreret Revisionsaktieselskab



Per Hansen  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Joa Investment Hillerød ApS Blåmejsevej 16 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 81 06 60 19 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
<b>Direktion</b>	Jens Otto Andersen
<b>Revisor</b>	Kappelskov Revision Registreret Revisionsaktieselskab Milnersvej 7 3400 Hillerød
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabet driver finansieringsvirksomhed.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Joa Investment, Hillerød ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### 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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og investeringsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JUNI 2011 til 31. MAJ 2012

	2011/12	2010/11
Andre eksterne omkostninger.....	-10.294	-10.366
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....	<b>-10.294</b>	<b>-10.366</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-10.294</b>	<b>-10.366</b>
Andre finansielle indtægter .....	58.383	34.329
Øvrige finansielle omkostninger .....	-11.364	-219.655
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>36.725</b>	<b>-195.692</b>
Skat af årets resultat.....	-800	-3.525
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>35.925</b>	<b>-199.217</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	92.000	92.000
Overført resultat.....	-56.075	-291.217
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>35.925</b>	<b>-199.217</b>

BALANCE PR. 31. MAJ 2012  
AKTIVER

	2012	2011
Andre tilgodehavender .....	899	0
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>899</b>	<b>0</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	1.282.617	1.248.845
<b>Værdipapirer og kapitalandele .....</b>	<b>1.282.617</b>	<b>1.248.845</b>
Likvide beholdninger .....	36.717	56.103
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>1.320.233</b>	<b>1.304.948</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>1.320.233</b>	<b>1.304.948</b>

BALANCE PR. 31. MAJ 2012  
PASSIVER

	2012	2011
Virksomhedskapital.....	200.000	200.000
Overført resultat.....	710.735	766.810
<b>1 EGENKAPITAL.....</b>	<b>910.735</b>	<b>966.810</b>
Selskabsskat.....	0	5.683
Anden gæld.....	9.000	9.000
Udbytte for regnskabsåret.....	92.000	92.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	308.498	231.455
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>409.498</b>	<b>338.138</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>409.498</b>	<b>338.138</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>1.320.233</b>	<b>1.304.948</b>

- 2 Eventualposter mv.
- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>1 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	200.000	0	200.000
Overført resultat.....	766.810	-56.075	710.735
	<u>966.810</u>	<u>-56.075</u>	<u>910.735</u>

**2 Eventualposter mv.**  
Der er ingen eventualforpligtelser.

**3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.