

J. J. Kapital ApS

Engdraget 9, 4600 Køge
CVR-nr. 20 99 14 45

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.12.16

Jeppe Jepsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

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 01.07.15 - 30.06.16 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 30. november 2016

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 01.07.15 - 30.06.16. 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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.

Slagelse, den 30. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive finansieringsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 1.048.029 mod DKK 1.346.460 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.207.156.

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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-25.284	-22.501
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.184.115	698.007
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-82.185	-573
¹ Andre finansielle indtægter	390.803	927.247
Andre finansielle omkostninger	-424.095	-55.335
Resultat før skat	1.043.354	1.546.845
Skat af årets resultat	4.675	-200.385
Årets resultat	1.048.029	1.346.460

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-689.065	-1.302.566
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	1.635.894	2.549.226
I alt	1.048.029	1.346.460

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.469.317	10.285.201
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	13.681
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.248.429	2.669.677
Finansielle anlægsaktiver i alt		11.717.746	12.968.559
Anlægsaktiver i alt		11.717.746	12.968.559
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.379.153	5.128.441
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.334.950	1.348.513
	Tilgodehavende selskabsskat	498.215	0
	Periodeafgrænsningsposter	26.567	26.567
Tilgodehavender i alt		8.238.885	6.503.521
Likvide beholdninger		6.262.525	5.893.367
Omsætningsaktiver i alt		14.501.410	12.396.888
Aktiver i alt		26.219.156	25.365.447

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	7.528.516	8.217.581
	Overført resultat	18.377.440	16.741.546
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
4	Egenkapital i alt	26.207.156	25.258.927
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
	Selskabsskat	0	94.520
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.000	106.520
	Gældsforpligtelser i alt	12.000	106.520
	Passiver i alt	26.219.156	25.365.447

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 § 111, stk. 3 undladt 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

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	276.130	243.444
Øvrige finansielle indtægter	114.673	683.803
I alt	390.803	927.247

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	2.018.800	2.018.800
Kostpris pr. 30.06.16	2.018.800	2.018.800
Opskrivninger pr. 30.06.15	8.266.401	9.568.394
Årets resultat	1.172.023	698.007
Udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	12.093	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	7.450.517	8.266.401
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	9.469.317	10.285.201

Tilknyttede virksomheder

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

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	62.500	62.500
Kostpris pr. 30.06.16	62.500	62.500
Opskrivninger pr. 30.06.15	-48.819	-48.246
Årets resultat	-82.185	-573
Opskrivninger pr. 30.06.16	-131.004	-48.819
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	68.504	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	68.504	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	13.681

Associerede virksomheder

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

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	200.000	9.520.147	14.192.320	620.000
Betalt udbytte	0	0	0	-620.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.302.566	2.549.226	99.800
Saldo pr. 30.06.15	200.000	8.217.581	16.741.546	99.800

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	200.000	8.217.581	16.741.546	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	-689.065	1.635.894	101.200
Saldo pr. 30.06.16	200.000	7.528.516	18.377.440	101.200

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen 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 kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 342 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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