

Jepal Invest ApS

Beckersvej 5, 7120 Vejle Øst

CVR-nr. 41 91 19 21

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2020.

Palle Grøn Iversen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for Jepal Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 7. december 2020

Direktion

Palle Grøn Iversen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Jepal Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jepal Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Struer, den 7. december 2020

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov
statsautoriseret revisor
mne42772

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Jepal Invest ApS Beckersvej 5 7120 Vejle Øst |
| | CVR-nr.: 41 91 19 21 |
| | Stiftet: 2. november 2020 |
| | Hjemsted: Vejle |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| | 1. regnskabsår |
| Direktion | Palle Grøn Iversen |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |
| Dattervirksomheder | Venoka A/S, Holstebro Venoka Ejendomme ApS, Holstebro |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive handels- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er stiftet ved spaltning af Jepal Holding 1983 ApS med virkning fra 1. juli 2019.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2019/20 udgjort et overskud på 1.007 t.kr.

Årets resultat har i 2019/20 udgjort et overskud på 1.051 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 22.580 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 98,8 % af de samlede aktiver på 22.859 t.kr.

Resultatopgørelse

| <u>Note</u> | 1/7 2019 - 30/6 2020 |
|--|-------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -57.508 |
| Resultat før finansielle poster | -57.508 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.006.518 |
| Andre finansielle indtægter | 209.473 |
| Finansielle omkostninger | -92.715 |
| Resultat før skat | 1.065.768 |
| Skat af årets resultat | -14.960 |
| Årets resultat | 1.050.808 |
| Forslag til resultatdisponering: | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.006.518 |
| Overføres til overført resultat | 44.290 |
| Disponeret i alt | 1.050.808 |

Balance

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>30/6 2020</u> | <u>1/7 2019</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5.147.028 | 5.500.510 |
| 3 Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>7.147.028</u> | <u>7.500.510</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>7.147.028</u> | <u>7.500.510</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 818.312 | 444.312 |
| Andre tilgodehavender | 8.413.803 | 3.230.453 |
| Tilgodehavender i alt | <u>9.232.115</u> | <u>3.674.765</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | 6.480.244 | 10.453.931 |
| Værdipapirer i alt | <u>6.480.244</u> | <u>10.453.931</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>15.712.359</u> | <u>14.128.696</u> |
| Aktiver i alt | <u>22.859.387</u> | <u>21.629.206</u> |

Balance

| Passiver | | <u>30/6 2020</u> | <u>1/7 2019</u> |
|---------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 142.500 | 142.500 |
| 4 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.387.028 | 2.740.510 |
| 5 | Overført resultat | <u>20.050.274</u> | <u>18.645.984</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>22.579.802</u> | <u>21.528.994</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 21.250 | 26.000 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 5.000 | 5.000 |
| | Selskabsskat | 253.335 | 12.672 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | <u>0</u> | <u>56.540</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>279.585</u> | <u>100.212</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>279.585</u> | <u>100.212</u> |
| | Passiver i alt | <u>22.859.387</u> | <u>21.629.206</u> |

6 Eventualposter

Noter

| | 1/7 2019 | - 30/6 2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | | <u>1</u> |
| | <u>30/6 2020</u> | <u>1/7 2019</u> |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | <u>2.760.000</u> | <u>2.760.000</u> |
| Kostpris 30. juni | <u>2.760.000</u> | <u>2.760.000</u> |
| Opskrivninger 1. juli | 2.740.510 | 2.740.510 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.006.518 | 0 |
| Udbytte | <u>-1.360.000</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 30. juni | <u>2.387.028</u> | <u>2.740.510</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>5.147.028</u> | <u>5.500.510</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Venoka A/S | Holstebro | 80 % |
| Venoka Ejendomme ApS | Holstebro | 80 % |
| | <u>30/6 2020</u> | <u>1/7 2019</u> |
| 3. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. juli | <u>2.000.000</u> | <u>2.000.000</u> |
| Kostpris 30. juni | <u>2.000.000</u> | <u>2.000.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>2.000.000</u> | <u>2.000.000</u> |
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli | 2.740.510 | 2.740.510 |
| Resultatandel | 1.006.518 | 0 |
| Udloddet udbytte | <u>-1.360.000</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.387.028</u> | <u>2.740.510</u> |

Noter

| | <u>30/6 2020</u> | <u>1/7 2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli | 18.645.984 | 18.645.984 |
| Årets overførte resultat | 44.290 | 0 |
| Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder | <u>1.360.000</u> | <u>0</u> |
| | <u>20.050.274</u> | <u>18.645.984</u> |

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jepal Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger samt omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jepal Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.