

Jepal Holding ApS
Beckersvej 5, 7120 Vejle Øst

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 70 54 34 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2016.

Palle Grøn Iversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Jepal Holding 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 5. december 2016

Direktion

Palle Grøn Iversen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jepal Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jepal Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Vejle, den 5. december 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Christian Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jepal Holding ApS
Beckersvej 5
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 70 54 34 19
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
33. regnskabsår

Direktion

Palle Grøn Iversen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Dattervirksomheder

Jepal Ejendomme ApS, Vejle
Venoka A/S, Holstebro
Venoka Ejendomme ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive handels- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af kapitalandelen i de tilknyttede virksomheder blev som forventet positivt, hvorfor selskabet har realiseret et overskud, der anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret ydet tilskud til dattervirksomheden Jepal Ejendomme ApS på 5,8 mio. kr. ved gældseftergivelse.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer for det kommende regnskabsår et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jepal Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er, med undtagelse af nedstående ændring, aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2015 førtidsimplementeret dele af lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Tidligere blev værdipapirer og kapitalandele indregnet til dagværdi, hvis dagsværdien kunne opgøres pålideligt.

Ovenstående ændring har formindsket egenkapitalen i 2014/15 med 211 t.kr. og har formindsket resultatet for 2014/15 med 331 t.kr. Ændringen af regnskabspraksis har ikke haft beløbsmæssig indvirkning på indværende års resultat og egenkapital.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, biler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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 dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

4 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til historiske kostpriser, Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jepak Holding ApS som administrationselskab 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".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-193.193	-223.839
1 Personaleomkostninger	-316.874	-312.763
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	136.415	-150.872
Resultat før finansielle poster	-373.652	-687.474
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.754.306	2.182.953
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver	148.942	-113.787
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	73.573	92.283
Andre finansielle indtægter	936.108	1.491.287
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-253.105
Andre finansielle omkostninger	-3.530	-17.722
Resultat før skat	2.535.747	2.694.435
2 Skat af årets resultat	-144.590	-213.041
Årets resultat	2.391.157	2.481.394
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.445.694	-958.502
Udbytte for regnskabsåret	1.100.000	99.800
Overføres til overført resultat	2.736.851	3.340.096
Disponeret i alt	2.391.157	2.481.394

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	560.875	339.460
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>560.875</u>	<u>339.460</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.775.972	5.421.666
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.258.047	5.258.047
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.034.019</u>	<u>10.679.713</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>15.594.894</u>	<u>11.019.173</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.449	28.375
	Varebeholdninger i alt	<u>13.449</u>	<u>28.375</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.200	7.200
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.056.015	3.947.614
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.246.468	8.758.008
	Andre tilgodehavender	28.381	35.459
	Tilgodehavender i alt	<u>13.338.064</u>	<u>12.748.281</u>
	Værdipapirer til kursværdi	1.000	13.884.316
	Værdipapirer i alt	<u>1.000</u>	<u>13.884.316</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.902.729</u>	<u>1.971.432</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>26.255.242</u>	<u>28.632.404</u>
	Aktiver i alt	<u>41.850.136</u>	<u>39.651.577</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	285.000	285.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.015.972	2.461.666
8	Overført resultat	<u>38.573.474</u>	<u>35.836.623</u>
	Egenkapital i alt	<u>39.874.446</u>	<u>38.583.289</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>53.400</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>53.400</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	5.134	567
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.575	62.721
	Gæld til tilknyttede virksomheder	26.978	37.201
	Selskabsskat	660.404	694.936
	Anden gæld	99.199	173.063
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.100.000</u>	<u>99.800</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.922.290</u>	<u>1.068.288</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.922.290</u>	<u>1.068.288</u>
	Passiver i alt	<u>41.850.136</u>	<u>39.651.577</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	304.730	300.000
Andre omkostninger til social sikring	12.144	12.763
	<u>316.874</u>	<u>312.763</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	91.190	221.041
Udskudt skat af årets resultat	53.400	-8.000
	<u>144.590</u>	<u>213.041</u>
3. Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo		603.486
Tilgang		641.000
Afgang		-603.486
Kostpris ultimo		<u>641.000</u>
Afskrivninger primo		264.026
Årets afskrivninger		80.125
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-264.026
Afskrivninger ultimo		<u>80.125</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>560.875</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	2.960.000	2.960.000
Tilgang i årets løb	5.800.000	0
Kostpris ultimo	<u>8.760.000</u>	<u>2.960.000</u>
Opskrivninger primo	2.461.666	1.878.713
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.754.306	2.182.953
Udbytte	-3.200.000	-1.600.000
Opskrivninger ultimo	<u>1.015.972</u>	<u>2.461.666</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.775.972</u>	<u>5.421.666</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Jepal Ejendomme ApS	Vejle	100 %
Venoka A/S	Holstebro	80 %
Venoka Ejendomme ApS	Holstebro	80 %
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	5.504.649	5.504.649
Kostpris ultimo	<u>5.504.649</u>	<u>5.504.649</u>
Nedskrivninger primo	-246.602	0
Tilbageførte nedskrivninger	0	-246.602
Nedskrivninger ultimo	<u>-246.602</u>	<u>-246.602</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.258.047</u>	<u>5.258.047</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	285.000	285.000
	<u>285.000</u>	<u>285.000</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	2.461.666	3.420.168
Resultatandel	<u>-1.445.694</u>	<u>-958.502</u>
	<u>1.015.972</u>	<u>2.461.666</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	35.836.623	32.376.237
Korrektion som følge af ændret praksis	0	120.290
Årets overførte resultat	<u>2.736.851</u>	<u>3.340.096</u>
	<u>38.573.474</u>	<u>35.836.623</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Venoka A/S mellemværende med Danske Bank, der pr. 30. juni 2016 udviser en gæld på 0 t.kr. Ligeledes er der afgivet selvskyldnerkaution for Jepal Ejendomme ApS mellemværende med Jyske Bank, der pr. 30. juni 2016 udviser en gæld på 0 t.kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet, Jepal Ejendomme ApS.

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 660 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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