

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 73 34 09 18

J.K.C. Trading & Invest ApS

Skovvej 48

2920 Charlottenlund

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2016.

Jørgen Leif Cadovius
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for J.K.C. Trading & Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 24. maj 2016

Direktion

Kirsten Kamp Cadovius

Bestyrelse

Jørgen Leif Cadovius

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i J.K.C. Trading & Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.K.C. Trading & Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Glostrup, den 24. maj 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.K.C. Trading & Invest ApS Skovvej 48 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 73 34 09 18
	Stiftet: 30. september 1983
	Hjemsted: Gentofte Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 32. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Leif Cadovius
Direktion	Kirsten Kamp Cadovius
Revision	PKF Munkebo Vindelev Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Bank Nordik, Amagerbrogade 25, 2300 København S

Hovedtal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttoresultat	-40	-295	443	-68	-39
Resultat før finansielle poster	-40	-745	-135	-263	-39
Finansielle poster, netto	570	273	8	-678	-1.057
Årets resultat	415	-351	-177	-500	-1.018
Balance:					
Balancesum	5.591	5.508	7.068	7.168	7.953
Egenkapital	5.561	5.445	6.607	6.983	7.785

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig primært med investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 415 t.kr. mod -351 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

J.K.C. Trading & Invest ApS og 37'eren ApS fusionerede med virkning fra 1. januar 2015. Fusionen har konsekvens for de sammenligningstal, der anvendes i årsrapporten. I resultatopgørelsen og balancen samt de tilhørende noter er angivet tilrettede sammenligningstal, der inkluderer tallene fra årsrapporten for 2014 for 37'eren ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.K.C. Trading & Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Fusionen med 37'eren ApS pr. 1. januar 2015 er behandlet efter sammenlægningsmetoden. Der er som følge af fusionen foretaget tilretning af sammenligningstal. For nærmere beskrivelse af påvirkningen henvises til særskilt afsnit i ledelsesberetningen.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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

Andre værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-39.873	-295.137
1 Personaleomkostninger	0	-422.995
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-26.935
Resultat før finansielle poster	-39.873	-745.067
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	20.000
Andre finansielle indtægter	570.233	284.126
Øvrige finansielle omkostninger	-29	-31.398
Resultat før skat	530.331	-472.339
2 Skat af årets resultat	-115.033	121.794
Årets resultat	415.298	-350.545
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	300.000
Overføres til overført resultat	315.298	0
Disponeret fra overført resultat	0	-650.545
Disponeret i alt	415.298	-350.545

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	0	0
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.598.259	3.303.563
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.598.259	3.303.563
Anlægsaktiver i alt	4.598.259	3.303.563
Omsætningsaktiver		
5 Udskudte skatteaktiver	529.734	650.721
6 Tilgodehavende selskabsskat	6.909	21.654
Andre tilgodehavender	340.426	407.687
Tilgodehavender i alt	877.069	1.080.062
Likvide beholdninger	115.628	1.124.533
Omsætningsaktiver i alt	992.697	2.204.595
Aktiver i alt	5.590.956	5.508.158

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
8 Overført resultat	5.335.590	5.020.292
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	300.000
Egenkapital i alt	5.560.590	5.445.292
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	30.366	62.866
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.366	62.866
Gældsforpligtelser i alt	30.366	62.866
Passiver i alt	5.590.956	5.508.158

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	0	410.053
Andre omkostninger til social sikring	0	4.500
Personalemkostninger i øvrigt	0	8.442
	<u>0</u>	<u>422.995</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	120.987	-149.978
Regulering af tidligere års skat	0	24.571
Refunderet udenlandsk udbytteskat	-11.892	0
Ikke refunderet udenlandsk udbytteskat	5.938	3.613
	<u>115.033</u>	<u>-121.794</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	0	73.000
Afgang i årets løb	0	-73.000
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	0	-12.167
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	12.167
Afskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	0	20.000
Afgang i årets løb	0	-20.000
Kostpris 31. december 2015	0	0
Nedskrivninger 1. januar 2015	0	-20.000
Årets tilbageførsler på afgang	0	20.000
Nedskrivninger 31. december 2015	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2015	650.721	500.743
Udskudt skat af årets resultat	-120.987	149.978
	529.734	650.721
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	0	2.862
Fremført underskud fra tidligere år	529.734	647.859
	529.734	650.721

Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring af skatteprocenter behandles regnskabsmæssigt som en ændring af regnskabsmæssige skøn.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2015	21.654	17.005
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-21.654</u>	<u>-17.005</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	0
Betalt acontoskat for indeværende år	0	16.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	6.930	5.434
Rentetillæg	<u>-21</u>	<u>220</u>
	<u>6.909</u>	<u>21.654</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	5.020.292	5.685.682
Årets overførte overskud eller underskud	<u>315.298</u>	<u>-665.390</u>
	<u>5.335.590</u>	<u>5.020.292</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	300.000	500.000
Udloddet udbytte	-300.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>300.000</u>
	<u>100.000</u>	<u>300.000</u>