

J. S. Holding ApS
Rytterbakken 11, Gevninge, 4000 Roskilde

Årsrapport for

2011/12

CVR-nr. 28 30 41 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2012.

Jens Skoustrup-Jacobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. april 2011 - 31. marts 2012

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for J. S. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskab et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. august 2012

Direktion

Jens Skoustrup-Jacobsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i J. S. Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. S. Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012, 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 præsensation 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. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt anpartskapitalen. I henhold til anpartsselskabsloven skal selskabets ledelse stille til forslag til reetablering af anpartskapitalen eller opløsning af selskab. Vi henviser til ledelsesberetningen og note 1, hvor ledelsen forventer at selskabet vil reetablere egenkapitalen inden for de kommende år ved fortsat drift. Vi er enige i ledelsens vurdering af fremtiden og ejerkredsen har til hensigt at understøtte selskabet økonomisk.

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.

Vejen, den 30. august 2012

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Niels Kiil-Nielsen
statsautoriseret revisor

Leif Agergaard
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

J. S. Holding ApS
Rytterbakken 11
Gevninge
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28 30 41 45
Stiftet: 21. december 2004
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. april - 31. marts

Direktion

Jens Skoustrup-Jacobsen, Rytterbakken 11, Gevninge, 4000
Roskilde, Direktør

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Torvegade 16
6600 Vejen

Bankforbindelser

Spar Nord Bank A/S
Havneparken 4
7100 Vejle

Advokatforbindelser

Advodan Vejen A/S
Torvegade 16
6600 Vejen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje værdipapirer, herunder anparter i JS Fruebjerg IV i likvidation ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsperioden udgør 194.136 kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på, at egenkapitalen er tabt men forventer egenkapitalen retableret via selskabets fremtidige drift. Ledelsen agter at understøtte selskabet, i det omfang det er nødvendigt, med henblik på fortsat drift.

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for J. S. Holding ApS og tilknyttede dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for , , reg. nr. .

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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttofortjeneste	335.325	-795.680
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	-196.095	68.574
Andre finansielle omkostninger	<u>-395</u>	<u>0</u>
Resultat før skat	138.835	-727.106
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	138.835	-727.106
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	138.835	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-727.106</u>
Disponeret i alt	138.835	-727.106

Balance 31. marts

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i dattervirksomheder	350.503	546.598
	Tilgodehavender hos nærtstående virksomheder	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>350.503</u>	<u>546.598</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>350.503</u>	<u>546.598</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>386</u>	<u>561</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>386</u>	<u>561</u>
	Aktiver i alt	<u>350.889</u>	<u>547.159</u>

Balance 31. marts

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
3	Anpartskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	-212.854	-351.689
Egenkapital i alt		-87.854	-226.689
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.395	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	389.000	689.500
	Gæld til associerede virksomheder	0	45.000
	Anden gæld	39.348	39.348
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	438.743	773.848
Gældsforpligtelser i alt		438.743	773.848
Passiver i alt		350.889	547.159

5 Nærtstående parter

Noter

	2011/12	2010/11
1. Tabt egenkapital		
Resultatet for regnskabsperioden udgør 194.136 kr., hvilket anses for tilfredsstillende.		
Ledelsen er opmærksom på, at egenkapitalen er tabt men forventer egenkapitalen retableret via selskabets fremtidige drift. Ledelsen agter at understøtte selskabet, i det omfang det er nødvendigt, med henblik på fortsat drift.		
2. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo	1.970.517	1.600.000
Tilgang i årets løb	0	370.517
Kostpris ultimo	1.970.517	1.970.517
Opskrivninger primo	-1.423.919	-1.492.493
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-196.095	68.574
Opskrivninger ultimo	-1.620.014	-1.423.919
Regnskabsmæssig værdi ultimo	350.503	546.598
Dattervirksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
JS Fruebjerg IV i likvidation ApS	Roskilde	100 %
	31/3 2012	31/3 2011
3. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	125.000	125.000
4. Overført resultat		
Overført resultat primo	-351.689	375.417
Årets overførte overskud eller underskud	138.835	-727.106
	-212.854	-351.689

Noter

5. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jens Skoustrup-Jacobsen, Rytterbakken 11, Gevninge, 4000 Roskilde