

# JA Insurance Holding ApS

Gravenstensvej 3, 3450 Allerød  
CVR-nr. 15 52 74 04

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 14.10.16

Jens Andreasen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

---

---

**Selskabet**

---

JA Insurance Holding ApS  
Gravenstensvej 3  
3450 Allerød  
Hjemsted: Allerød  
CVR-nr.: 15 52 74 04

---

**Direktion**

---

Jens Andreasen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for JA Insurance Holding 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.

Allerød, den 14. oktober 2016

**Direktionen**

Jens Andreasen

**Til kapitalejeren i JA Insurance Holding ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for JA Insurance Holding ApS for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 14. oktober 2016

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Pedersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at besidde ejerandele i andre selskaber herunder forsikringsagenturvirksomheder samt al anden virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK 2.953.241 mod DKK 1.841.312 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.609.412.

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
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>290.076</b>	<b>-7.551</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.713	-8.712
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>281.363</b>	<b>-16.263</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.873.567	1.879.282
Andre finansielle indtægter	1.667	10.000
Nedskrivning af finansielle aktiver	-198.281	0
Andre finansielle omkostninger	-5.075	-31.707
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.953.241</b>	<b>1.841.312</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>2.953.241</b>	<b>1.841.312</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.502.019	1.199.282
Forslag til udbytte for regnskabsåret	49.000	49.900
Overført resultat	1.402.222	592.130
<b>I alt</b>	<b>2.953.241</b>	<b>1.841.312</b>



<b>AKTIVER</b>		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	8.713
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>8.713</b>
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.145.433	4.643.414
	Andre værdipapirer og kapitalandele	349.894	249.894
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.495.327</b>	<b>4.893.308</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.495.327</b>	<b>4.902.021</b>
	Andre tilgodehavender	0	200.833
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>	<b>200.833</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.264.184</b>	<b>20.167</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.264.184</b>	<b>221.000</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.759.511</b>	<b>5.123.021</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.122.198	3.620.179
	Overført resultat	2.313.214	902.540
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	49.000	49.900
<b>2</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.609.412</b>	<b>4.697.619</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	10.833
	Anden gæld	142.599	414.569
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>150.099</b>	<b>425.402</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>150.099</b>	<b>425.402</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.759.511</b>	<b>5.123.021</b>

**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har for regnskabsåret 2015/16 førtidsimplementeret følgende regler i årsregnskabsloven:

- Kapitalandele, der ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris

Konsekvenserne af den ændrede regnskabspraksis er beskrevet yderligere under afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

**Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

- Andre kapitalandele, der ikke handles på et aktivt marked, er tidligere målt til dagsværdi. Disse kapitalandele måles fremover til kostpris og nedskrives til en eventuelt lavere netto-realisationstværdi. Ændringen har ikke haft effekt på sammenligningstal.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

**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.

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****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

**Afskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

**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.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i 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.

Andre kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

### 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 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

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	30.04.16	30.04.15
	DKK	DKK

### 1. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.15	1.023.235	1.023.235
Kostpris pr. 30.04.16	1.023.235	1.023.235
Opskrivninger pr. 30.04.15	3.620.179	2.420.897
Egenkapitalreguleringer	8.452	0
Årets resultat	2.873.567	1.879.282
Udbytte	-1.380.000	-680.000
Opskrivninger pr. 30.04.16	5.122.198	3.620.179
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	6.145.433	4.643.414

#### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Hansen & Klein A/S, København	20%

**2. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>				
Saldo pr. 01.05.14	125.000	2.420.897	310.410	49.200
Betalt udbytte	0	0	0	-49.200
Forslag til resultatdisponering	0	1.199.282	592.130	49.900
Saldo pr. 30.04.15	125.000	3.620.179	902.540	49.900
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16</i>				
Saldo pr. 01.05.15	125.000	3.620.179	902.540	49.900
Betalt udbytte	0	0	0	-49.900
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	8.452	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.502.019	1.402.222	49.000
Saldo pr. 30.04.16	125.000	5.122.198	2.313.214	49.000

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