

JA CAPITAL ApS

H.C. Lumbyes Gade 51
2100 København Ø

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

09/06/2016

Jesper Adolphsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

JA CAPITAL ApS
H.C. Lumbyes Gade 51
2100 København Ø

Telefonnummer: 35101100

CVR-nr: 20429992

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Strandvejen 44

2900 Hellerup

DK Danmark

CVR-nr: 33771231

P-enhed: 1016959517

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for JA Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiver for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min vurdering en retvisende redegørelse for de forhold den omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08/06/2016

Direktion

Jesper Adolphsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JA CAPITAL ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JA CAPITAL ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Hellerup, 08/06/2016

Henrik Mikkelsen
statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 33771231

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive administrations- og rådgivningsvirksomhed herunder investering og finansiering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende.

Årets resultat foreslås overført til næste år.

For næste år forventes et tilsvarende resultat.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler for klasse B-virksomheder. Selskabets ledelse har i henhold til årsregnskabslovens § 110 valgt ikke at udarbejde koncernregnskab. Årsregnskabet er aflagt efter samme principper som sidste år.

Resultatopgørelse

OMSÆTNING

Omsætningen består af honorarer.

OMKOSTNINGER

Administrationsomkostninger består af honorarer for serviceydelser.

FINANSIELLE INDTÆGTER

Finansielle indtægter omfatter primært kursgevinst på fordringer.

FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Finansielle omkostninger omfatter renter af mellemregning samt nedskrivning af finansielle anlægsaktiver.

SKAT

Skat af periodens resultat sammensætter sig af den skat, der skal betales af periodens skattepligtige indkomst samt ændringer i den opgjorte udskudte skat. Udskudt skat afsættes med 22% vedrørende skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi

Balance

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital med tillæg af goodwill og med fradrag af af afskrivning på goodwill. Interne fortjenester og tab elimineres forholdsmæssigt. Den forholdsmæssigt ejede andel af de associerede virksomheders resultater medtages i resultatopgørelsen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

UDBYTTE

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

SKYLDIG SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

ANDRE TILGODEHAVENDER

Andre tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af hensættelse til tab opgjort på grundlag af en individuel vurdering.

GÆLDSFORPLIGTELSER

Gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		0	6.000
Bruttoresultat		0	6.000
Administrationsomkostninger		-17.359	-32.780
Resultat af ordinær primær drift		-17.359	-26.780
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		2.456.188	1.975.995
Andre finansielle indtægter	1	338.981	558.098
Øvrige finansielle omkostninger	2	-25.318	-2.531
Ordinært resultat før skat		2.752.492	2.504.782
Skat af årets resultat	3	-69.600	-129.600
Årets resultat		2.682.892	2.375.182
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		48.300	48.300
Overført resultat		2.634.592	2.326.882
I alt		2.682.892	2.375.182

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.383.653	9.103.818
Kapitalandele i associerede virksomheder		201.353	
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	11.585.006	9.103.818
Anlægsaktiver i alt		11.585.006	9.103.818
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.355.016	5.398.890
Andre tilgodehavender		6.386	4.876
Tilgodehavender i alt		6.361.402	5.403.766
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.189.039	1.898.022
Værdipapirer og kapitalandele i alt		1.189.039	1.898.022
Likvide beholdninger		497.862	748.972
Omsætningsaktiver i alt		8.048.303	8.050.760
Aktiver i alt		19.633.309	17.154.578

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Andre reserver		5.920.592	3.464.404
Overført resultat		13.226.567	13.048.163
Forslag til udbytte		48.300	48.300
Egenkapital i alt	5	19.320.459	16.685.867
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		14.303	13.743
Skyldig selskabsskat		192.138	382.943
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		106.409	72.025
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		312.850	468.711
Gældsforpligtelser i alt		312.850	468.711
Passiver i alt		19.633.309	17.154.578

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Værdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	0	228971
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	238951	166831
Øvrige finansielle indtægter	100030	162296
Finansielle indtægter i alt	338981	558098

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Værdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	-14931	0
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	-560	-530
Øvrige finansielle udgifter	-9827	-2001
Finansielle omkostninger i alt	-25318	-2531

3. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Ændring af udskudt skat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	0	0
Skat af årets resultat	-69600	-129600
Skat i alt	-69600	-129600

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	kr.	kr.
Kostpris primo	5639414	0
Tilgang	0	25000
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	5639414	25000
Nettoopskrivninger primo	3464404	0
Andel i årets resultat jf. note	2279835	176353
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	5744239	176353
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11383653	201353

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JM Huse ApS, København	100%	734826	348010
Jaco Finance ApS, København	100%	9854519	1768412
dm ejendomme aps, København	100%	794308	163413

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nordstrand Huse ApS, København	50%	201353	176353

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125000	3464404	13048163	48300	16685867
Tilgang	0	0	0	0	0
Afgang	0	0		-48300	-48300
Årets resultat	0	2456188	178404	48300	2682892
Egenkapital ultimo	125000	5920592	13226567	48300	19320459

6. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jesper Adolphsen, H. C. Lumbyesgade 51, København Ø.

Nærtstående parter

Der har i 2015 ikke været væsentlig samhandel med nærtstående parter.

7. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte.