

# **JA CAPITAL ApS**

H.C. Lumbyes Gade 51  
2100 København Ø

Årsrapport  
1. januar 2017 - 31. december 2017

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

**22/06/2018**

---

**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
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	13
----------------------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

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

Telefonnummer: 35101100

CVR-nr: 20429992

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

**Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S  
DK Danmark  
CVR-nr: 33963556  
P-enhed: 1017192430

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22/06/2018

## Direktion

Jesper Adolphsen  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JA CAPITAL ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JA CAPITAL ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med års-regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 22/06/2018

Henrik Mikkelsen , mne33747  
statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR: 33963556

# 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. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning .....			0
<b>Bruttoresultat</b> .....			<b>0</b>
Administrationsomkostninger .....		-24.667	-21.413
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-24.667</b>	<b>-21.413</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.006.555	1.447.833
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		125.983	18.853
Andre finansielle indtægter .....	1	496.471	473.522
Øvrige finansielle omkostninger .....	2	-127.012	-11.889
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>2.477.330</b>	<b>1.925.759</b>
Skat af årets resultat .....	3	-84.623	-96.800
<b>Årets resultat</b> .....		<b>2.392.707</b>	<b>1.810.106</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		51.700	48.300
Overført resultat .....		2.341.007	1.761.806
<b>I alt</b> .....		<b>2.392.707</b>	<b>1.810.106</b>

# Balance 31. december 2017

## Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		14.838.041	12.831.486
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		346.189	220.206
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>15.184.230</b>	<b>13.051.692</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>15.184.230</b>	<b>13.051.692</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		8.741.480	7.282.614
Andre tilgodehavender .....		14.404	10.530
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>8.755.884</b>	<b>7.293.144</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		1.185.477	945.782
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>1.185.477</b>	<b>945.782</b>
Likvide beholdninger .....		970.734	448.366
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>10.912.095</b>	<b>8.687.292</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>26.096.325</b>	<b>21.738.984</b>

# Balance 31. december 2017

## Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Andre reserver .....		9.519.816	7.387.278
Overført resultat .....		13.730.156	13.521.687
Forslag til udbytte .....		51.700	48.300
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>23.426.672</b>	<b>21.082.265</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		1.056.389	14.875
Skyldig selskabsskat .....		351.129	88.857
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		1.262.135	552.987
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.669.653</b>	<b>656.719</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.669.653</b>	<b>656.719</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>26.096.325</b>	<b>21.738.984</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	7.387.278	13.521.687	48.300	21.082.265
Betalt udbytte .....				-48.300	-48.300
Årets resultat .....		2.132.538	208.469	51.700	2.392.707
Egenkapital, ultimo .....	125.000	9.519.816	13.730.156	51.700	23.426.672

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Værdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	180058	66686
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	309046	372598
Øvrige finansielle indtægter	7367	34238
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>496471</b>	<b>473522</b>

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Værdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	-56389	-572
Øvrige finansielle udgifter	-70623	-11317
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>-127012</b>	<b>-11889</b>

## 3. Skat af årets resultat

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Ændring af udskudt skat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	-8723	0
Skat af årets resultat	-75900	-96800
<b>Skat i alt</b>	<b>-84623</b>	<b>-96800</b>

#### 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	5639414	25000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5639414</b>	<b>25000</b>
Nettoopskrivninger primo	7192072	195206
Andel i årets resultat jf. note	2006555	125983
Udloddet udbytte	0	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>9198627</b>	<b>321189</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>14838041</b>	<b>346189</b>

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
JM Huse ApS, København	100%	1143771	196573
Jaco Finance ApS, København	100%	12599680	1673954
dm ejendomme aps, København	100%	1094590	136028
Nordstrand Huse ApS, København	50%	692377	251965

#### 5. 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 2017 ikke været væsentlig samhandel med nærtstående parter.

## **6. Information om gennemsnitligt antal ansatte**

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte

Her kan du indsætte tekst og tabeller (for nogle noter er det ikke muligt at indsætte tabeller).