

**ÅRSRAPPORT**  
**1. juli 2017 - 30. juni 2018**

**Ja-Ko ApS**  
Carlsensvej 9  
4600 Køge

CVR nr. 20507748

**Indsender:**  
Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer

**Fremlagt og godkendt**  
på den ordinære generalforsamling den 3. december 2018

**Dirigent**  
Jørn-Ole Erlandsen

  
STATSAUTORISERED  
REVISORER I/S



## Indholdsfortegnelse

---

|   |    |
|---|----|
| Ledelsespåtegning                                       | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4  |
| Ledelsesberetning                                       | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 7  |
| Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018          | 10 |
| Balance pr. 30. juni 2018                               | 11 |
| Noter   | 13 |

## Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Ja-Ko ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 135 har kapitalejerne besluttet, at selskabets årsrapport for 2018/19 ikke skal revideres, idet ledelsen anser betingelserne som værende opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 3. december 2018

**Direktion**

  
Jørn-Ole Erlandsen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### Til kapitalejerne i Ja-Ko ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ja-Ko ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet 'Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### 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 årsregnskabet 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.

Ringsted, den 3. december 2018

**SØNDERUP I/S**  
**statsautoriserede revisorer**  
**CVR 31824559**



Ole Rygaard Andersen  
registreret revisor  
mne32755

## Ledelsesberetning

---

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er primært investering i aktier i tilknyttet virksomhed.

### **Forventet udvikling**

Der forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2018/19.

### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Ja-Ko ApS for regnskabsåret 2017/18 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i det år, som lejeperioden omhandler.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og indtægter af tilknyttede virksomheder.

### **Skat af årets resultat**

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Bygninger (på lejet grund), andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Bygninger 50 år. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 10 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 andre driftsindtægter og -omkostninger.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

| Note   | 2017/18         | 2016/17          |
|--|-----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste                                      | -12.499         | 225.625          |
| Afskrivninger og nedskrivninger                        | 0               | -1.107.736       |
| Andre driftsomkostninger                               | -100.000        | 0                |
| <b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>                       | <b>-112.499</b> | <b>-882.111</b>  |
| <br>   |                 |                  |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder  | -273.511        | 1.788.805        |
| Øvrige finansielle omkostninger                        | -180            | 0                |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>                               | <b>-386.190</b> | <b>906.694</b>   |
| <br>   |                 |                  |
| Skat af årets resultat                                 | -33.202         | 167.318          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                  | <b>-419.392</b> | <b>1.074.012</b> |
| <br>   |                 |                  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                 |                 |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -273.511        | 1.788.805        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                  | 105.000         | 0                |
| Overført resultat                                      | -250.881        | -714.793         |
| <b>Disponeret i alt</b>                                | <b>-419.392</b> | <b>1.074.012</b> |

## Balance pr. 30. juni 2018

| Note   | 2017/18          | 2016/17          |
|--|------------------|------------------|
| <b>AKTIVER</b>                               |                  |                  |
| Grunde og bygninger                          | 0                | 100.000          |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>0</b>         | <b>100.000</b>   |
| <br>   |                  |                  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 5.316.335        | 5.589.846        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>5.316.335</b> | <b>5.589.846</b> |
| <br>   |                  |                  |
| <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>                   | <b>5.316.335</b> | <b>5.689.846</b> |
| <br>   |                  |                  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 236.481          | 548.980          |
| Skatteaktiv                                  | 0                | 33.202           |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>236.481</b>   | <b>582.182</b>   |
| <br>   |                  |                  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>               | <b>236.481</b>   | <b>582.182</b>   |
| <br>   |                  |                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <b>5.552.816</b> | <b>6.272.028</b> |

## Balance pr. 30. juni 2018

| Note   | 2017/18          | 2016/17          |
|--|------------------|------------------|
| <b>PASSIVER</b>  |                  |                  |
| <b>1. Egenkapital</b>                                  |                  |                  |
| Virksomhedskapital                                     | 125.000          | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 3.400.681        | 4.674.192        |
| Overført resultat                                      | 651.441          | -97.679          |
| Udbytte for regnskabsåret                              | 105.000          | 0                |
| <b>EGENKAPITAL I ALT</b>                               | <b>4.282.122</b> | <b>4.701.513</b> |
| <br>   |                  |                  |
| Selskabsskat   | 0                | 869.018          |
| Anden gæld   | 0                | 90.000           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>           | <b>0</b>         | <b>959.018</b>   |
| <br>   |                  |                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser               | 10.000           | 10.000           |
| Selskabsskat   | 851.018          | 36.450           |
| Anden gæld   | 409.676          | 565.047          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>           | <b>1.270.694</b> | <b>611.497</b>   |
| <br>   |                  |                  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>                         | <b>1.270.694</b> | <b>1.570.515</b> |
| <br>   |                  |                  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                                  | <b>5.552.816</b> | <b>6.272.028</b> |

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

3. Eventualposter

## Noter

|   | 2017/18          | 2016/17          |
|---|------------------|------------------|
| <b>1. Egenkapital</b>   |                  |                  |
| <b>Virksomhedskapital</b>                                     |                  |                  |
| Primo   | 125.000          | 125.000          |
| <b>Ultimo</b>   | <b>125.000</b>   | <b>125.000</b>   |
| <b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b> |                  |                  |
| Primo   | 4.674.192        | 1.851.041        |
| Årets resultatandel   | -273.511         | 1.788.805        |
| Foreslået udbytte   | -1.000.000       | 0                |
| Korrektion til nettoopskrivning                               | 0                | 1.034.346        |
| <b>Ultimo</b>   | <b>3.400.681</b> | <b>4.674.192</b> |
| <b>Overført resultat</b>                                      |                  |                  |
| Primo   | -97.678          | 1.651.460        |
| Overført fra resultatdisponering                              | -250.881         | -714.793         |
| Korrektion vedr. nettoopskrivning                             | 0                | -1.034.346       |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder                          | 1.000.000        | 0                |
| <b>Ultimo</b>   | <b>651.441</b>   | <b>-97.679</b>   |
| <b>Udbytte</b>  |                  |                  |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                         | 105.000          | 0                |
| <b>Ultimo</b>   | <b>105.000</b>   | <b>0</b>         |
| <b>Egenkapital ultimo</b>                                     | <b>4.282.122</b> | <b>4.701.513</b> |

### 2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for dattervirksomheds mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebrev kr. 500.000 med pant i ejendommen Carlsensvej 3, Køge. Selskabet har tillige afgivet selvskyldnererklæring overfor dattervirksomhedens bank.

### 3. Eventualposter

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalty.