

JA-Pecunia ApS

Granvænget 8
2690 Karlslunde

CVR-nr. 28 84 30 38

Årsrapport for 2019

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 3. juli 2020

Jesper Andreasen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for JA-Pecunia ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 3. juli 2020

Direktion

Jesper Andreasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JA-Pecunia ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JA-Pecunia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 8, hvori ledelsen har redegjort for, at der er usikkerhed forbundet med målingen af regnskabsposten "associerede virksomheder". Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen, og vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Hellerup, den 3. juli 2020

CVR-nr. 33 25 68 76



Hans Olsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne25347

Selskabsoplysninger

Selskabet

JA-Pecunia ApS
Granvænget 8
2690 Karlslunde

CVR-nr.: 28 84 30 38

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 1. januar 2005

Hjemsted: Greve

Direktion

Jesper Andreasen

Revision

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har foretaget investering i et udviklingsselskab, der er bogført til kostpris med kr. 10,3 mio. (associerede virksomheder). Værdiansættelsen af investeringen er iht. anvendt regnskabspraksis og ledelsens skøn, men investeringen indeholder en væsentlig risiko, hvorfor der er usikkerhed omkring værdiansættelsen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på kr. 1.037.405, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 43.770.218.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JA-Pecunia ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Bygninger	50	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Bruttotab		-612.544	-872
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-65.100	-23
Finansielle indtægter	1	1.493.753	1.722
Finansielle omkostninger		-1.512.425	-2.150
Resultat før skat		-696.316	-1.323
Skat af årets resultat	2	-341.089	342
Årets resultat		-1.037.405	-981
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.037.405	-981
		-1.037.405	-981

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		34.240.899	34.117
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>73.457</u>	<u>60</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>34.314.356</u>	<u>34.177</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	12.427.369	12.427
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	<u>13.442.979</u>	<u>23.760</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>25.870.348</u>	<u>36.187</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>60.184.704</u>	<u>70.364</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>507.972</u>	<u>508</u>
Varebeholdninger		<u>507.972</u>	<u>508</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.324.512	5.319
Andre tilgodehavender		5.932.132	3.695
Udskudt skatteaktiv		0	341
Selskabsskat		<u>73.759</u>	<u>92</u>
Tilgodehavender		<u>15.330.403</u>	<u>9.447</u>
Likvide beholdninger		<u>155.091</u>	<u>115</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>15.993.466</u>	<u>10.070</u>
Aktiver i alt		<u>76.178.170</u>	<u>80.434</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		43.645.218	44.683
Egenkapital	6	<u>43.770.218</u>	<u>44.808</u>
Gæld til realkreditinstitutter		17.922.915	18.202
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>17.922.915</u>	<u>18.202</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	681.449	474
Bankgæld		627.269	1.603
Leverandører af varer og tjenesteydelser		452.253	106
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		244.206	169
Anden gæld		12.479.860	15.072
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.485.037</u>	<u>17.424</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>32.407.952</u>	<u>35.626</u>
Passiver i alt		<u><u>76.178.170</u></u>	<u><u>80.434</u></u>
Usikkerhed ved indregning og måling	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	705.564	466
Andre finansielle indtægter	<u>788.189</u>	<u>1.256</u>
	<u>1.493.753</u>	<u>1.722</u>
2 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	<u>341.089</u>	<u>-342</u>
	<u>341.089</u>	<u>-342</u>

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 589.

3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2019	34.130.148	80.000
Tilgang i årets løb	<u>171.449</u>	<u>30.420</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>34.301.597</u>	<u>110.420</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	12.973	19.588
Årets afskrivninger	<u>47.725</u>	<u>17.375</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>60.698</u>	<u>36.963</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>34.240.899</u>	<u>73.457</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	<u>13.727.369</u>	<u>13.727</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>13.727.369</u>	<u>13.727</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	<u>-1.300.000</u>	<u>-1.300</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>-1.300.000</u>	<u>-1.300</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>12.427.369</u></u>	<u><u>12.427</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
2610 Mighty Bulls ApS	Rødovre	20,0%
Bull Bug ApS	København	49,0%
CPHI-Holding A/S	København	17,9%
Duhn, Graa, Prehn & Andreasen Partners ApS	Hillerød	25,0%

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele
Kostpris 1. januar 2019	30.433.647
Tilgang i årets løb	200.000
Afgang i årets løb	<u>-17.807.278</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>12.826.369</u>
Nedskrivninger 1. januar 2019	6.673.906
Årets nedskrivninger	168.592
Nedskrivning på afhændede aktiver	<u>-7.459.108</u>
Nedskrivninger 31. december 2019	<u>-616.610</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>13.442.979</u></u>

Noter

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	44.682.623	44.807.623
Årets resultat	0	-1.037.405	-1.037.405
Egenkapital 31. december 2019	125.000	43.645.218	43.770.218

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.675.649	18.604.364	681.449	15.289.987
	18.675.649	18.604.364	681.449	15.289.987

8 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har foretaget investering i et udviklingsselskab, der er bogført til kostpris med kr. 10,3 mio. (associerede virksomheder). Værdiansættelsen af investeringen er iht. anvendt regnskabspraksis og ledelsens skøn, men investeringen indeholder en væsentlig risiko, hvorfor der er usikkerhed omkring værdiansættelsen.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet deltager i investeringer, hvor der er forpligtelser til at indskyde yderligere TEUR 195. Indskuddet er ikke kaldt på balancedagen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 18.604, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 34.241.