

JA-Pecunia ApS

Granvænget 8
2690 Karlslunde

CVR-nr. 28 84 30 38

Årsrapport for 2021

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 14. juni 2022

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
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 14. juni 2022

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 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 10, hvori ledelsen har redegjort for, at der er usikkerhed forbundet med målingen af regnskabsposten "kapitalinteresser". 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 14. juni 2022

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 2021

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 og skovdrift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har foretaget investering i et udviklingselskab, der er bogført til kostpris med kr. 18,3 mio. (kapitalinteresser) samt udlån kr. 1,6 mio. 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 2021 udviser et overskud på kr. 2.615.522, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 49.703.315.

Flere af de selskaber, der er investeret i, har været ramt af COVID-19 følgerne, herunder særligt at projekter er udsendt. Det er ledelsens opfattelse, at COVID-19 alene vil påvirke disse selskaber ved en periodevis forskydning af projekterne.

Selskabet er, bortset fra realkreditlån, finansieret af direktøren eller selskaber, som direktøren kontrollerer. Gælden vil blive afviklet i takt med, at selskabet har den fornødne likviditet, hvorfor regnskabet aflægges efter forudsætning om going concern.

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 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

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, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, 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

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser 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, skov 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 og skove.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i kapitalinteresser

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

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

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 nettoprovenuet 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> t.kr.
Bruttotab		-605.175	-419
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-76.950	-69
Finansielle indtægter	3	3.958.444	3.955
Finansielle omkostninger		-538.265	-361
Resultat før skat		2.738.054	3.106
Skat af årets resultat	4	-122.532	212
Årets resultat		<u>2.615.522</u>	<u>3.318</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.615.522	3.318
		<u>2.615.522</u>	<u>3.318</u>

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		40.021.977	35.584
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		31.289	52
Materielle anlægsaktiver	5	40.053.266	35.636
Kapitalandele i kapitalinteresser	6	20.418.487	12.623
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	18.687.294	15.817
Andre tilgodehavender	7	1.806.429	2.717
Finansielle anlægsaktiver		40.912.210	31.157
Anlægsaktiver i alt		80.965.476	66.793
Færdigvarer og handelsvarer		448.284	495
Varebeholdninger		448.284	495
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	53
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	8	7.839.856	13.183
Andre tilgodehavender		1.383.301	1.190
Udskudt skatteaktiv		89.245	212
Selskabsskat		12.787	0
Tilgodehavender		9.325.189	14.638
Likvide beholdninger		96.315	70
Omsætningsaktiver i alt		9.869.788	15.203
Aktiver i alt		90.835.264	81.996

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		49.578.315	46.963
Egenkapital		49.703.315	47.088
Gæld til realkreditinstitutter		16.575.583	17.250
Langfristede gældsforpligtelser	9	16.575.583	17.250
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	675.195	676
Bankgæld		1.601.609	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		165.022	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.747.759	1.689
Anden gæld		18.366.781	15.293
Kortfristede gældsforpligtelser		24.556.366	17.658
Gældsforpligtelser i alt		41.131.949	34.908
Passiver i alt		90.835.264	81.996
Oplysning om dagsværdi	2		
Usikkerhed ved indregning og måling	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	46.962.793	47.087.793
Årets resultat	0	2.615.522	2.615.522
Egenkapital 31. december 2021	125.000	49.578.315	49.703.315

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
Selskabet har ingen ansatte udover direktøren. Der har ikke været udbetalt vederlag til denne.		
2 Oplysning om dagsværdi		
Værdipapirer		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>15.817.309</u>	<u>0</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>2.892.590</u>	<u>2.374.330</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>18.687.294</u>	<u>15.817.309</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra kapitalinteresser	537.262	1.122
Andre finansielle indtægter	<u>3.421.182</u>	<u>2.833</u>
	<u>3.958.444</u>	<u>3.955</u>
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	36.006	-212
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>86.526</u>	<u>0</u>
	<u>122.532</u>	<u>-212</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021	35.692.453	110.420
Tilgang i årets løb	4.493.813	0
Kostpris 31. december 2021	<u>40.186.266</u>	<u>110.420</u>
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0
Opskrivninger 31. december 2021	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	108.423	58.047
Årets afskrivninger	55.866	21.084
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>164.289</u>	<u>79.131</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>40.021.977</u>	<u>31.289</u>

6 Kapitalandele i kapitalinteresser

Kostpris 1. januar 2021	13.872.729	13.728
Tilgang i årets løb	7.795.758	195
Afgang i årets løb	0	-50
Kostpris 31. december 2021	<u>21.668.487</u>	<u>13.873</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	-1.250.000	-1.300
Årets afgang	0	50
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>-1.250.000</u>	<u>-1.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>20.418.487</u>	<u>12.623</u>

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2021	12.826.369	2.717.291
Valutakursregulering	0	-910.862
Afgang i årets løb	-909.659	0
Kostpris 31. december 2021	11.916.710	1.806.429
Opskrivninger 1. januar 2021	2.990.940	0
Årets opskrivninger	3.779.644	0
Opskrivninger 31. december 2021	6.770.584	0
Nedskrivninger 1. januar 2021	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	18.687.294	1.806.429

8 Andre tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender hos kapitalinteresser forventes følgende beløb tilbagebetalt mere end 12 måneder efter regnskabsårets udløb: kr. 6.218.180 (2020 kr. 12.629.102)

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.925.096	17.250.778	675.195	13.917.190
	17.925.096	17.250.778	675.195	13.917.190

10 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har foretaget investering i et udviklingselskab, der er bogført til kostpris med kr. 18,3 mio. (kapitalinteresser) samt udlån kr. 1,6 mio. Værdiansættelsen af investeringen er iht. anvendt regnskabspraksis og ledelsens skøn, men investeringen indeholder en væsentlig risiko, hvorfor der er usikkerhed omkring værdiansættelsen.

Noter

11 Eventualforpligtelser

Selskabet deltager i investeringer, hvor der er forpligtelser til at indskyde yderligere TEUR 94. Indskuddet er ikke kaldt på balancedagen.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 17.251, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 40.030.