

**JAKA Invest ApS**  
Charlotte Parken 101, 8700 Horsens

**CVR-nr. 31 50 07 61**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

---

Jacob Carlsen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JAKA Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30. maj 2016

### **Direktion**

Jacob Carlsen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i JAKA Invest ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for JAKA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1 omkring going concern samt ledelsesberetningens afsnit om udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold vedrørende den fremtidige finansiering af selskabet.

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets kapitalandel på nuværende tidspunkt ikke har aflagt årsrapport. Vi henviser til note 3 i regnskabet, hvoraf fremgår, at ledelsen anser forholdet for uvæsentlig for aflæggelse af årsrapporten.

### **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.

Aarhus, den 30. maj 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Stefan Christiansen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	JAKA Invest ApS Charlotte Parken 101 8700 Horsens
	CVR-nr.: 31 50 07 61
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jacob Carlsen, direktør
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S
<b>Modervirksomhed</b>	JAKA Holding ApS
<b>Associeret virksomhed</b>	DDD Finans ApS, Brøndby

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at fungere som driftsselskab. Selskabet aktivitet består i virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om drift samt at eje aktier, anparter og andre kapitalandele.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 97 t.kr. mod 102 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -408 t.kr. mod -115 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke-tilfredsstillende.

Selskabet er afhængig af at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med, at der opstår behov herfor. Det er ledelsens forventning, at løbende udbytter fra andre kapitalandele samt indtægter fra konsulentydelse vil kunne servicere selskabets gæld i takt med, at de forfalder. På baggrund heraf, er det ledelsens vurdering, at det er forsvarligt at aflægge årsrapporten som going concern.

Det er ledelsens vurdering at egenkapitalen i selskabet vil blive reetableret via indtægter fra konsulentydelse samt indtægter fra andre kapitalandele.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for JAKA Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>96.849</b>	<b>102.437</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-384.899	-97.229
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-120.120</u>	<u>-120.040</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-408.170</b>	<b>-114.832</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-408.170</u></b>	<b><u>-114.832</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	<u>-408.170</u>	<u>-114.832</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-408.170</u></b>	<b><u>-114.832</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.829	387.728
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.829</u>	<u>387.728</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.829</u></b>	<b><u>387.728</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Likvide beholdninger	<u>3</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.832</u></b>	<b><u>387.728</u></b>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	<u>-1.389.716</u>	<u>-981.546</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-1.264.716</u></b>	<b><u>-856.546</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.110.818	1.067.559
Anden gæld	<u>156.730</u>	<u>176.715</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.267.548</u>	<u>1.244.274</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.267.548</u></b>	<b><u>1.244.274</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.832</u></b>	<b><u>387.728</u></b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

## Noter

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabet er afhængig af, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med, at der opstår behov herfor. Det er ledelsens forvetning, at løbende udbytter fra andre kapitalandele samt indtægter fra konsultentydelser vil kunne servicere selskabets gæld i takt med, at de forfalder. På baggrund heraf, er det ledelsens vurdering, at det er forsvarligt at aflægge årsrapporten som going concern.

Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen i selskabet vil blive reetableret via indtægter fra konsultentydelser samt indtægter fra andre kapitalandele.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	115.458	115.557
Andre renteomkostninger	4.662	4.483
	<u><b>120.120</b></u>	<u><b>120.040</b></u>

### 3. Kapitalandele i associerede virksomheder

#### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos JAKA Invest ApS
DDD Finans ApS, Brøndby	10,35 %	27.346	-3.014.302	2.829

DDD Finans ApS har på nuværende tidspunkt ikke aflagt årsrapport for 2015. Ledelsen har gennemgået selskabets balance og er af den overbevisning af selskabets værdi ikke er væsentlig ændret i forhold til 2014.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>125.000</b></u>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	-981.546	-866.714
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-408.170</u>	<u>-114.832</u>
	<u><b>-1.389.716</b></u>	<u><b>-981.546</b></u>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i moderselskab, 1.074 t.kr., er der givet pant i kapitalandel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3 t.kr.

## 7. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med J A K A Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.  
Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.