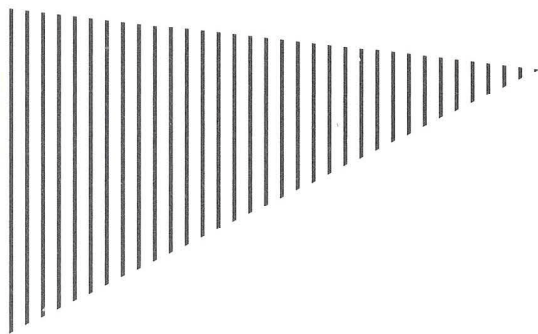


JAKA Invest ApS

Charlotteparken 101, 8700 Horsens

CVR-nr. 31 50 07 61



Årsrapport

for perioden 1. oktober - 31. december 2012

(3 måneder)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2013

Som dirigent:

.....
Jacob S. Carlsen

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Beretning	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	8
Usikkerhed om going concern	9
Personaleomkostninger	9
Kapitalandele i associerede virksomheder	10
Anpartskapital	10
Sikkerhedsstillelser	10

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holding- og investeringsselskab.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Årsregnskabet er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Going concern

På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet har ledelsen ikke fået endelig tilsagn om yderligere finansiering fra selskabets kreditinstitut. Det er ledelsens forventning, at løbende udbytter fra andre kapitalandele samt indtægter fra konsulentytelser ville kunne servicere selskabets gæld i takt med, at den forfalder. Det er ledelsens vurdering, at det er forsvarligt at aflægge årsregnskabet efter fortsat drift.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på kr. 127.777, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 703.109.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen og er omfattet af selskabslovens §119 om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at egenkapital reetableres ved fremtidig drift

Der henvises til note 2.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2012 for JAKA Invest 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 31. maj 2013

Direktionen:

.....
Jacob S. Carlsen

Til anpartshaverne i JAKA Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JAKA Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet samt afsnittet i ledelsesberetningen, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med selskabets evne til at fortsætte driften.

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.

København, den 31. maj 2013
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pia Søndergaard
statsautoriseret revisor

Hans-Christian S. Andersen
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse for 1. oktober - 31. december

Note	2012 3 mdr. kr.	2011/12 12 mdr. kr.
Nettoomsætning	62.500	100.000
Andre eksterne omkostninger	<u>2.049</u>	<u>1.250</u>
Bruttofortjeneste	60.451	98.750
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	93.371	-239.047
Finansielle omkostninger	<u>26.045</u>	<u>109.859</u>
Resultat før skat	127.777	-250.156
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>127.777</u>	<u>-250.156</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>127.777</u>	<u>-250.156</u>
	<u>127.777</u>	<u>-250.156</u>

Balance pr. 31. december

Note	2012 kr.	2012 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>609.906</u>	<u>516.535</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>609.906</u>	<u>516.535</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>609.906</u>	<u>516.535</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.750	3.750
Andre tilgodehavender	<u>62.500</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>66.250</u>	<u>3.750</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>66.250</u>	<u>3.750</u>
Aktiver i alt	<u><u>676.156</u></u>	<u><u>520.285</u></u>
Passiver		
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>-828.109</u>	<u>-955.886</u>
Egenkapital i alt	<u>-703.109</u>	<u>-830.886</u>
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	1.074.890	1.074.845
Anden gæld	<u>304.375</u>	<u>276.326</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.379.265</u>	<u>1.351.171</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.379.265</u>	<u>1.351.171</u>
Passiver i alt	<u><u>676.156</u></u>	<u><u>520.285</u></u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/10 2012	125.000	-955.886	-830.886
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>127.777</u>	<u>127.777</u>
Egenkapital pr. 31/12 2012	<u>125.000</u>	<u>-828.109</u>	<u>-703.109</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i andre virksomhed måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der hæftes for gælden hos kapitalandelen.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgspris for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

2. Usikkerhed om going concern

På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet har ledelsen ikke fået endelig tilsagn om yderligere finansiering fra selskabets kreditinstitut. Det er ledelsens forventning, at løbende udbytter fra andre kapitalandele samt indtægter fra konsulentytelser ville kunne servicere selskabets gæld i takt med, at den forfalder. På baggrund heraf, er det ledelsens vurdering, at det er forsvarligt at aflægge årsregnskabet efter fortsat drift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. oktober - 31. december 2012 udviser et overskud på kr. 115.277, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 715.609.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen og er omfattet af selskabslovens §119 om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at egenkapital retableres ved egen indtjening og fremtidig drift.

3. Personaleomkostninger

Der er ikke udbetalt lønninger og gager i regnskabsåret.

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

(kr.)	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>
Kostpris	
Saldo pr. 1/10 2012	<u>1.200.000</u>
Kostpris pr. 31/12 2012	<u>1.200.000</u>
Nedskrivninger	
Saldo pr. 1/10 2012	683.466
Afskrivning af goodwill vedr. kapitalandele	24.307
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	<u>-117.679</u>
Nedskrivninger pr. 31/12 2012	<u>590.094</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012	<u><u>609.906</u></u>

5. Anpartskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været kr. 125.000 de seneste 4 år.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld er der afgivet sikkerhed i følgende aktiver:

Der er afgivet sikkerhed i anparter vedrørende DDD Finans ApS for en værdi af kr. 609.906.

