

## JAKA Invest ApS

Charlotteparken 101

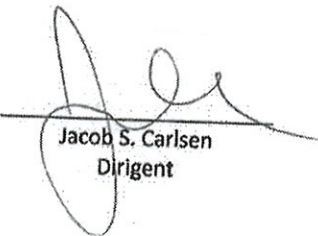
8700 Horsens

CVR-nr. 31500761

## Årsrapport for 2013

6. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30/5.14

  
Jacob S. Carlsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger .....	6
<hr/>	
Ledelsesberetning.....	7
Resultatopgørelse.....	8
Balance .....	9
Anvendt regnskabspraksis .....	11
Noter.....	14

**JAKA Invest ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 for JAKA Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

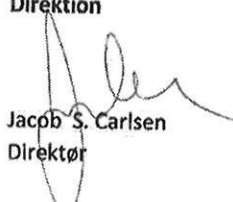
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30. maj 2014

**Direktion**

  
Jacob S. 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 2013 - 31. december 2013, 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 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 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden af modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 5 i årsregnskabet som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med selskabets evne til at fortsætte driften.

JAKA Invest ApS

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Frederiksberg, den 30. maj 2014

**Revisionsfirmaet Albrechtsen**

**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**

  
Bjarne Albrechtsen  
Statsautoriseret revisor

**JAKA Invest ApS**

## **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	JAKA Invest ApS Charlotteparken 101 8700 Horsens
CVR-nr.	31500761
Stiftelsesdato	25. juni 2008
Regnskabsår	1. januar 2013 - 31. december 2013
<b>Direktion</b>	Jacob S. Carlsen, Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Alle 4 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er salg af konsulentydelse, samt at eje aktier, anparter og andre kapitalandele.

### Usædvanlige forhold

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 konsulentydelse 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 virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende men er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

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

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat for det efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse

	Note	2013 kr.	2012 (3 mdr.) kr.
Bruttofortjeneste/-tab		204.491	60.451
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>204.491</b>	<b>60.451</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-124.949	93.371
Finansielle omkostninger		-118.147	-26.045
<b>Resultat før skat</b>		<b>-38.605</b>	<b>127.777</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-38.605</b>	<b>127.777</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-38.605	127.777
		<b>-38.605</b>	<b>127.777</b>

JAKA Invest ApS

Balance 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1, 2	<u>484.957</u>	<u>609.906</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>484.957</u>	<u>609.906</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>484.957</u>	<u>609.906</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.000	3.750
Andre tilgodehavender		<u>1.268</u>	<u>62.500</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>6.268</u>	<u>66.250</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>6.268</u>	<u>66.250</u>
<b>Aktiver</b>		<u>491.225</u>	<u>676.156</u>

JAKA Invest ApS

Balance 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	3	125.000	125.000
Overført resultat	4	<u>-866.714</u>	<u>-828.109</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>-741.714</b></u>	<u><b>-703.109</b></u>
Gæld til banker		1.074.680	1.074.890
Anden gæld		<u>158.259</u>	<u>304.375</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>1.232.939</b></u>	<u><b>1.379.265</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>1.232.939</b></u>	<u><b>1.379.265</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>491.225</b></u>	<u><b>676.156</b></u>
Usikkerhed om going concern	5		
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for JAKA Invest ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomhedens seneste årsregnskab omfatter perioden 1. oktober til 31. december 2012.

Sammenligningstallene for årsregnskabet med tilhørende noter omfatter derfor en 3 måneders periode.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af konsulentytelser indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skatter

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.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, 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 er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Der foretages nedskrivningstest på koncerngoodwill, 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.

### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

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

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

---

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Noter

	2013	2012 (3 mdr.)
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.200.000</u></b>	<b><u>1.200.000</u></b>
Afskrivninger koncerngoodwill	<u>-121.536</u>	<u>-24.307</u>
<b>Afskrivninger koncerngoodwill ultimo</b>	<b><u>-121.536</u></b>	<b><u>-24.307</u></b>
Værdireguleringer primo	-565.787	-683.466
Årets resultat	<u>-27.720</u>	<u>117.679</u>
<b>Værdireguleringer ultimo</b>	<b><u>-593.507</u></b>	<b><u>-565.787</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>484.957</u></b>	<b><u>609.906</u></b>
Koncerngoodwill indregnet i kostprisen	388.913	388.913
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
Andel af regnskabsmæssig indre værdi	314.809	342.529
Koncerngoodwill	<u>170.148</u>	<u>267.377</u>
	<b><u>484.957</u></b>	<b><u>609.906</u></b>

**2. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder***Associerede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
DDD Finans ApS	Brøndby	10,35	<u>3.041.648</u>	<u>-267.825</u>
			<b><u>3.041.648</u></b>	<b><u>-267.825</u></b>

**Noter**

2013 2012 (3 mdr.)

**3. Virksomhedskapital**

Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**4. Overført resultat**

Saldo primo	-828.109	-955.886
Årets tilgang	-38.605	127.777
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-866.714</b>	<b>-828.109</b>

**5. Usikkerhed om going concern**

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 konsulentydelse 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.

**6. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

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. 484.957.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.