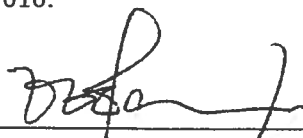


J.T.K. Invest ApS
Kystvejen 173, 8400 Ebeltoft

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 12 54 22 32

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. februar 2016.



Jens Jørgen Tolstrup Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Selskabsoplysninger

- 3 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 4 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for J.T.K. 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 10. februar 2016

Direktion


Jens Jørgen Tolstrup Hansen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i J.T.K. Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for J.T.K. Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Risskov, den 10. februar 2016

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45



Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.T.K. Invest ApS Kystvejen 173 8400 Ebeltoft
	CVR-nr.: 12 54 22 32
	Stiftet: 4. maj 1988
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jens Jørgen Tolstrup Hansen
Revisor	Martinsen Aarhus Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Associeret virksomhed	Jape ApS, Risskov

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.T.K. 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 regulering af anparter til handelsværdi med fradrag af administrationsomkostninger.

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 kapitalandel i associeret virksomhed

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede aktier er indregnet til den officielle børkurs på statusdagen.

Unoterede aktier i andre selskaber er indregnet til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender er optaget til handelsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	3.024.116	1.898.345
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	89.647	117.871
Andre finansielle indtægter	0	36.761
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-712.618</u>	<u>0</u>
Resultat før skat	2.401.145	2.052.977
3 Skat af årets resultat	<u>-564.758</u>	<u>-499.572</u>
Årets resultat	<u>1.836.387</u>	<u>1.553.405</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overføres til øvrige reserver	<u>1.636.387</u>	<u>1.353.405</u>
Disponeret i alt	<u>1.836.387</u>	<u>1.553.405</u>

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.153.546	1.163.899
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.217.233	9.576.784
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.370.779</u>	<u>10.740.683</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.370.779</u>	<u>10.740.683</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	178.129	0
Andre tilgodehavender	750.000	750.000
Tilgodehavender i alt	<u>928.129</u>	<u>750.000</u>
Likvide beholdninger	<u>350.696</u>	<u>72.534</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.278.825</u>	<u>822.534</u>
Aktiver i alt	<u>15.649.604</u>	<u>11.563.217</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5 Virksomhedskapital		280.000	280.000
6 Øvrige reserver		1.046.027	1.046.027
7 Overført resultat		9.123.577	7.487.190
Egenkapital i alt		<u>10.449.604</u>	<u>8.813.217</u>
 Gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitutter		5.000.000	0
Selskabsskat		0	400.000
Anden gæld		0	2.150.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.200.000</u>	<u>2.750.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.200.000</u>	<u>2.750.000</u>
 Passiver i alt		<u>15.649.604</u>	<u>11.563.217</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter				
Selskabets formål er investering i aktier, anparter samt fast ejendom i anlægsøjemed.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	712.618	0		
	<u>712.618</u>	<u>0</u>		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	564.758	499.572		
	<u>564.758</u>	<u>499.572</u>		
4. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris primo	1	1		
Kostpris ultimo	<u>1</u>	<u>1</u>		
Opskrivninger primo	1.163.898	0		
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	1.046.027		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	89.647	117.871		
Udbytte	-100.000	0		
Opskrivninger ultimo	<u>1.153.545</u>	<u>1.163.898</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.153.546</u>	<u>1.163.899</u>		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos J.T.K. Invest ApS
Jape ApS, Risskov	33,33 %	3.460.638	268.940	1.153.546
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo			280.000	280.000
			<u>280.000</u>	<u>280.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Øvrige reserver		
Associeret virksomhed primo	1.046.027	1.046.027
	<u>1.046.027</u>	<u>1.046.027</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	7.487.190	6.133.785
Årets overførte overskud eller underskud	1.636.387	1.353.405
	<u>9.123.577</u>	<u>7.487.190</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til bank kr. 5.000.000 er afgivet pant i bankindestående, kr. 179.529 og i værdipapirer med kursværdi pr. statusdag på kr. 12.242.691.		
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Der er ingen eventualforpligtelser.		