



Tlf.: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1  
DK-5000 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**JAK INVEST APS**  
**PROMENADEBYEN 8, 5. TH., 5000 ODENSE C**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 7. april 2017

---

Jørn Kildegaard

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9
Anvendt regnskabspraksis.....	10-11

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	JAK Invest ApS Promenadebyen 8, 5. th. 5000 Odense C
	CVR-nr.: 25 67 22 32
	Stiftet: 15. oktober 2000
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jørn Kildegaard Lene Iversen
<b>Direktion</b>	Jørn Kildegaard
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for JAK Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 5. april 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Jørn Kildegaard

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Jørn Kildegaard

\_\_\_\_\_  
Lene Iversen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i JAK Invest ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for JAK Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Odense, den 5. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af konsulent- og investeringsvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat anses for at være tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>101.024</b>	<b>-14.380</b>
Personaleomkostninger.....	1	-201.350	-122.048
Af- og nedskrivninger.....		-3.102	-41.847
Andre driftsomkostninger.....		0	-28.962
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-103.428</b>	<b>-207.237</b>
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		976.409	1.174.345
Andre finansielle indtægter.....		22	2.337
Andre finansielle omkostninger.....		-6.769	-7.494
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>866.234</b>	<b>961.951</b>
Skat af årets resultat.....	2	-190.097	-250.525
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>676.137</b>	<b>711.426</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		250.000	250.000
Overført resultat.....		426.137	461.426
<b>I ALT</b> .....		<b>676.137</b>	<b>711.426</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		125.000	186.774
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.192	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>130.192</b>	<b>186.774</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		6.943.389	6.169.655
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>6.943.389</b>	<b>6.169.655</b>
Likvider.....		478.623	879.228
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>7.552.204</b>	<b>7.235.657</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>7.552.204</b>	<b>7.235.657</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		505.000	505.000
Overført overskud.....		6.739.860	6.313.723
Forslag til udbytte.....		250.000	250.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>7.494.860</b>	<b>7.068.723</b>
Selskabsskat.....		0	108.904
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		11.079	4.400
Anden gæld.....		46.265	53.630
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>57.344</b>	<b>166.934</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>57.344</b>	<b>166.934</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>7.552.204</b>	<b>7.235.657</b>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		



## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)				
Løn og gager.....	200.000	117.624		
Andre personaleomkostninger.....	1.350	4.424		
	<b>201.350</b>	<b>122.048</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	191.180	230.136		
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-1.083	22.917		
Regulering af udskudt skat.....	0	-2.528		
	<b>190.097</b>	<b>250.525</b>		
<b>Egenkapital</b>			<b>3</b>	
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	505.000	6.313.723	250.000	7.068.723
Betalt udbytte.....			-250.000	-250.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		426.137	250.000	676.137
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>505.000</b>	<b>6.739.860</b>	<b>250.000</b>	<b>7.494.860</b>
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>4</b>
Selskabet har afgivet investeringstilsagn overfor private equity fonde, og resterende tilsagn er pr. 31. december 2016 opgjort til 1.868 tkr. Herudover påhviler der ikke selskabet eventualforpligtelser.				
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>5</b>
Ingen.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JAK Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på en beregnet kapitalværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.