

T.Å.J. Invest ApS

Jomfru Ane Gade 10, 9000 Aalborg
CVR-nr. 57 28 42 18

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.04.16

Torben Jensen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

T.Å.J. Invest ApS
Jomfru Ane Gade 10
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 57 28 42 18

Direktion

Torben Jensen
Lene Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank, Viborg
Spar Nord, Aalborg

Associerede virksomheder

Aquilon A/S, Jammerbugt
I/S Industrivej 30, Pandrup, Viborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for T.Å.J. Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. marts 2016

Direktionen

Torben Jensen

Lene Jensen

Til kapitalejeren i T.Å.J. Invest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for T.Å.J. Invest ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Viborg, den 16. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består primært af investeringsvirksomhed, idet selskabet er komplementar i K/S Musikkælderen, der ejer og bortforpagter ejendommen Ved Stranden 11, Aalborg, hvorfra der drives restaurationsvirksomhed.

Selskabet ejer endvidere 50% af I/S industrivej 30, Pandrup, som ejer og udlejer ejendommen Industrivej 30, Pandrup. Derudover ejer selskabet 50% af Aquilon A/S, som driver udstillings- og messecenter fra Industrivej 30, Pandrup.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 2.095.004 mod DKK 144.376 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.896.626.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har et stort skatteaktiv, hvoraf der er indregnet ca 35%. Andelen af aktivet vurderes forsvarligt at indregne, da der forventes en positiv drift i interessentskabet, samt at kursudsvingene i valutainvesteringerne er midlertidige.

Selskabet har pr. 31.12.15 tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Dette skyldes de tidligere års negative resultater i det associerede selskab Aquilon A/S. Denne udvikling er nu vendt med et positivt resultat i 2015. Den positive udvikling forventes at fortsætte fremadrettet. Det er ledelsens vurdering, at der gennem denne positive indtjening i datterselskabet kan ske reetablering af den tabte kapital.

Der er indgået aftale med selskabets største kreditor om forlænget kredittid, således at der ikke er likviditetsmæssige udfordringer det kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-15.125	-22.750
1 Indtægter af kapitalandele	2.736.106	211.721
2 Andre finansielle indtægter	219.006	866.207
Andre finansielle omkostninger	-575.983	-791.602
Resultat før skat	2.364.004	263.576
3 Skat af årets resultat	-269.000	-119.200
Årets resultat	2.095.004	144.376
 Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	893.725	0
Overført resultat	1.201.279	144.376
I alt	2.095.004	144.376

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.893.726	3.157.620
	Andre værdipapirer og kapitalandele	600.048	542.376
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.493.774	3.699.996
	Anlægsaktiver i alt	6.493.774	3.699.996
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.874.360	3.730.847
	Udskudt skatteaktiv	220.000	489.000
	Andre tilgodehavender	5.346	1.426
	Tilgodehavender i alt	3.099.706	4.221.273
	Likvide beholdninger	25.855	12.234
	Omsætningsaktiver i alt	3.125.561	4.233.507
	Aktiver i alt	9.619.335	7.933.503

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	893.725	0
	Overført resultat	-3.915.351	-5.116.630
5	Egenkapital i alt	-2.896.626	-4.991.630
	Anden gæld	10.193.365	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.193.365	0
	Gæld til kreditinstitutter	539	0
	Anden gæld	1.027.057	11.716.490
	Periodeafgrænsningsposter	1.295.000	1.208.643
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.322.596	12.925.133
	Gældsforpligtelser i alt	12.515.961	12.925.133
	Passiver i alt	9.619.335	7.933.503

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter forpligtelser vedr. valutaterminshandler.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.736.106	211.721
I alt	2.736.106	211.721

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	143.513	201.926
Øvrige finansielle indtægter	75.493	159.205
Valutakursgevinst	0	505.076
I alt	219.006	866.207

3. Skatter

Årets udskudte skat	596.100	119.200
Regulering af tidligere års skat	-327.100	0
I alt	269.000	119.200

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	5.000.000	5.000.000
Kostpris pr. 31.12.15	5.000.000	5.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	-1.842.380	-2.054.101
Årets resultat	2.736.106	211.721
Opskrivninger pr. 31.12.15	893.726	-1.842.380
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	5.893.726	3.157.620

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Aquilon A/S, Jammerbugt	50%
I/S Industrivej 30, Pandrup, Viborg	50%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	125.000	0	-5.261.006
Forslag til resultatdisponering	0	0	144.376
Saldo pr. 31.12.14	125.000	0	-5.116.630

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	0	-5.116.630
Forslag til resultatdisponering	0	893.725	1.201.279
Saldo pr. 31.12.15	125.000	893.725	-3.915.351

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	125	1.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet deltager som komplementar i K/S Musikkældereren og hæfter derved for dennes gæld.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders gæld til realkreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 5.276 pr. 31.12.15.

7. Sikkerhedsstillelser

For engagement i Spar Nord er der stillet sikkerhed i sikringskonto med en bogført værdi på DKK 25.855 samt værdipapirdepot med bogført værdi på DKK 600.048 pr. 31.12.15.