

JA Invest Aalborg ApS

Stubben 34, 9260 Gistrup

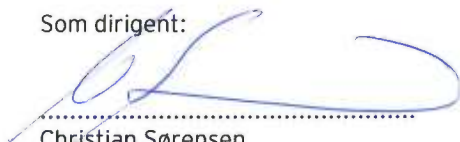
CVR-nr. 20 23 72 44



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 3. maj 2016

Som dirigent:



Christian Sørensen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JA Invest Aalborg 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gistrup, den 3. maj 2016
Direktion:



Christian Sørensen
adm. direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JA Invest Aalborg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JA Invest Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 vurderingen 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

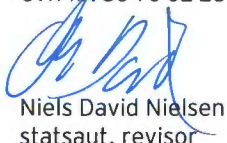
Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelse af tilgodehavender.

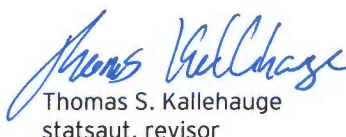
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Aalborg, den 3. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Niels David Nielsen
statsaut. revisor



Thomas S. Kallehauge
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	JA Invest Aalborg ApS
Adresse, postnr., by	Stubben 34, 9260 Gistrup
CVR-nr.	20 23 72 44
Stiftet	1. juli 1997
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Christian Sørensen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er eje aktier og anparter i andre selskaber samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -240.817 kr. mod -695.759 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 6.633.898 kr.

Årets resultat er negativt påvirket af den økonomiske udvikling i danfoil a/s. Selskabets ledelse anser resultatet for værende utilfredsstillende. JA Invest Aalborg ApS har ultimo 2015 afhændet dets ejerskab i danfoil a/s.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttotab	-31.046	-38.463
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-597.109	-1.067.093
3	Finansielle indtægter	331.588	537.988
	Finansielle omkostninger	-4.100	-21.821
	Resultat før skat	-300.667	-589.389
4	Skat af årets resultat	59.850	-106.370
	Årets resultat	<u>-240.817</u>	<u>-695.759</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-240.817	-695.759
		<u>-240.817</u>	<u>-695.759</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.707.099	3.091.306
	Andre værdipapirer og kapitalandele	821.704	1.139.430
	Andre tilgodehavender	3.825.947	1.059.721
		<u>6.354.750</u>	<u>5.290.457</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.354.750</u>	<u>5.290.457</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.811.670
	Andre tilgodehavender	35.330	0
		<u>35.330</u>	<u>1.811.670</u>
	Likvide beholdninger	<u>303.589</u>	<u>807</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>338.919</u>	<u>1.812.477</u>
	AKTIVER I ALT	<u>6.693.669</u>	<u>7.102.934</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	6.383.898	6.624.715
	Egenkapital i alt	<u>6.633.898</u>	<u>6.874.715</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	31.880	106.370
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>31.880</u>	<u>106.370</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	11.716
	Skyldig selskabsskat	6.640	88.883
	Anden gæld	21.251	21.250
		<u>27.891</u>	<u>121.849</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>27.891</u>	<u>121.849</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.693.669</u>	<u>7.102.934</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 6 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	6.624.715	6.874.715
Årets resultat	0	-240.817	-240.817
Egenkapital 31. december 2015	<u>250.000</u>	<u>6.383.898</u>	<u>6.633.898</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JA Invest Aalborg ApS for 2015 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

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renter, omkostninger, realiserede- og urealiserede kursgevinster og tab fra andre kapitalandele og værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter virksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt.

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter m.v., indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2015 et tilgodehavende på 3.826 t.kr. hos danfoil a/s samt dele af dette selskabs ejerkreds.

Tilbagebetaling af tilgodehavendet er afhængig af den fremtidige drift og likviditet i danfoil a/s. danfoil a/s har i 2015 realiseret et resultat før skat på -4.188 t.kr., men selskabets ledelse har positive forventninger til den fremtidige drift og likviditet i selskabet, som understøtter tilbagebetaling af tilgodehavendet.

danfoil a/s har i årets løb iværksat initiativer til tilpasning af organisationen og nye salgsaktiviteter, ligesom et større produktudviklingsprojekt er afsluttet og implementeret i produktprogrammet. De igangsatte tiltag forventes at påvirke den fremtidige indtjening positivt.

I sagens natur er der usikkerhed knyttet til resultatet af den fremtidige indtjening.

kr.	2015	2014		
3 Finansielle indtægter				
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	142.131	139.251		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	113.035		
Kursregulering og afkast af værdipapirer	0	285.702		
Andre finansielle indtægter	189.457	0		
	<u>331.588</u>	<u>537.988</u>		
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	14.640	0		
Årets regulering af udskudt skat	-74.490	106.370		
	<u>-59.850</u>	<u>106.370</u>		
5 Finansielle anlægsaktiver				
kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder				
Inelco Grinders A/S	Fjerritslev	33,33 %	5.121.298	2.227.003

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for opfyldelse af enkeltstående kreditramme på 250 t.kr. i Spar Nord Bank A/S i forbindelse med investering i andre kapitalandele er der givet pant i andre kapitalandele på 822 t.kr.

Selskabet har over for danfoil a/s forpligtet sig til at stille den nødvendige likviditet til rådighed for danfoil a/s i 2016.