

# JA Invest Aalborg ApS

Sygehusvej 20, 1. th., 9240 Nibe

CVR-nr. 20 23 72 44

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juni 2021

Dirigent:

.....  
Christian Sørensen



## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>6</b>
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JA Invest Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 3. juni 2021

Direktion:

.....  
Christian Sørensen  
adm. direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i JA Invest Aalborg ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JA Invest Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 dit 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, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 3. juni 2021  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen  
statsaut. revisor  
mne23254

Thomas S. Kallehaug  
statsaut. revisor  
mne35422



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	JA Invest Aalborg ApS
Adresse, postnr., by	Sygehusvej 20, 1. th., 9240 Nibe
CVR-nr.	20 23 72 44
Stiftet	1. juli 1997
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Christian Sørensen, adm. direktør
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### 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 2020 udviser et overskud på 792.524 kr. mod et overskud på 1.240.433 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 15.714.458 kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Virksomheden forventer et positivt resultat for 2021, der dog blandt andet vil være afhængig af udbredelse af coronavirus og dens påvirkning på de finansielle markeder samt med eventuel lavere markedsaktivitet til følge.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Resultatopgørelse**

Note	kr.	2020	2019
	<b>Bruttotab</b>	-39.266	-45.360
3	Finansielle indtægter	1.337.582	1.630.635
4	Finansielle omkostninger	-272.482	-6.004
	<b>Resultat før skat</b>	1.025.834	1.579.271
5	Skat af årets resultat	-233.310	-338.838
	<b>Årets resultat</b>	792.524	1.240.433
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	110.000
	Overført resultat	792.524	1.130.433
		792.524	1.240.433

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2020	2019
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	416.491	484.554
	Andre tilgodehavender	6.027.973	5.519.614
		<u>6.444.464</u>	<u>6.004.168</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.444.464</u>	<u>6.004.168</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
6	Værdipapirer og kapitalandele	8.047.172	7.995.223
	Likvide beholdninger	1.501.316	1.316.530
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>9.548.488</u>	<u>9.311.753</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>15.992.952</u>	<u>15.315.921</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	15.464.458	14.671.934
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	110.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>15.714.458</u>	<u>15.031.934</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	102.504	87.830
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>102.504</u>	<u>87.830</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Skyldig selskabsskat	157.791	178.157
	Anden gæld	18.199	18.000
		<u>175.990</u>	<u>196.157</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>175.990</u>	<u>196.157</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>15.992.952</u>	<u>15.315.921</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	250.000	14.671.934	110.000	15.031.934
Overført via resultatdisponering	0	792.524	0	792.524
Udloddet udbytte	0	0	-110.000	-110.000
<b>Egenkapital</b>				
<b>31. december 2020</b>	<u>250.000</u>	<u>15.464.458</u>	<u>0</u>	<u>15.714.458</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JA Invest Aalborg ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som måles til dagsværdi, består af investering via private equity, som investerer i unoterede virksomheder. Private Equity-virksomheden måler disse kapitalandele til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på balancedagen til en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, da andre værdipapirer og kapitalandele ikke er børsnoterede.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### 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.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### Egenkapital

##### Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. 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 2020 et tilgodehavende på 6.028 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 2020 realiseret et resultat før skat på 576 t.kr. Selskabets ledelse har positive forventninger til den fremtidige drift og likviditet i selskabet, som understøtter tilbagebetaling af tilgodehavendet.

I sagens natur er der usikkerhed knyttet til resultatet af den fremtidige indtjening i danfoil a/s og dermed selskabets tilbagebetalingsevne.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2020	2019
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	281.625	232.718
Afkast af værdipapirer	315.800	280.142
Dagsværdireguleringer af værdipapirer	691.674	1.117.775
Gevinst ved salg af finansielle instrumenter	48.483	0
	<u>1.337.582</u>	<u>1.630.635</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	21.327	6.004
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	74.790	0
Tab ved salg af finansielle instrumenter	176.365	0
	<u>272.482</u>	<u>6.004</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	218.636	248.842
Årets regulering af udskudt skat	14.674	89.996
	<u>233.310</u>	<u>338.838</u>

### 6 Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer består af børsnoterede værdipapirer og investeringsbeviser som måles til dagsværdi på balancedagen svarende til børskursen (dagsværdiniveau 1).

Årets dagsværdiregulering af børsnoterede værdipapirer fremgår af note 3.

Dagsværdien på balancedagen for børsnoterede værdipapirer udgør 8.047 t.kr.

### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser omfatter virksomhedens restindskudsforpligtelse som kommanditist med investeringer i andre værdipapirer og kapitalandele. Den samlede restindskudsforpligtelse udgjorde pr. 31. december 2020 68 t.kr.

### 8 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 416 t.kr.

Selskabet har over for danfoil a/s forpligtet sig til at stille den nødvendige likviditet til rådighed for danfoil a/s i 2021.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Christian Sørensen

Adm. direktør

På vegne af: JA Invest Aalborg ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-546126794624

IP: 85.191.xxx.xxx

2021-06-07 10:17:13Z

NEM ID 

## Christian Sørensen

Dirigent

På vegne af: JA Invest Aalborg ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-546126794624

IP: 85.191.xxx.xxx

2021-06-07 10:17:13Z

NEM ID 

## Thomas Kallehauge

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:16566788

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-06-07 11:01:52Z

NEM ID 

## Hans B. Vistisen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1265980830427

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-06-07 11:05:29Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VG77K-BJ8IP-G6HU5-7GAZI-YMBBJ-AL1PM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>