



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

NF INVEST APS

C/O NIELS FRANDBEN, A N HANSENS ALLE 19, 2900 HELLERUP

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2023 - 30. APRIL 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. juli 2024

Niels Frandsen

CVR-NR. 24 98 46 56

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 12-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | NF Invest ApS c/o Niels Frandsen, A N Hansens Alle 19 2900 Hellerup |
| | CVR-nr.: 24 98 46 56 Stiftet: 13. oktober 1999 Kommune: Gentofte Regnskabsår: 1. maj 2023 - 30. april 2024 |
| Direktion | Niels Frandsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for NF Invest 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. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 3. juli 2024

Direktion:

Niels Frandsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i NF Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NF Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 3. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøæk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21330

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringsvirksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|--|------|------------------|-----------------|
| DRIFTSRESULTAT | | -102.149 | -108.212 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 2.161.605 | 1.043.213 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -5.472 | -1.511.899 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.053.984 | -576.898 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -547.157 | 115.044 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.506.827 | -461.854 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 1.000.000 | 1.800.000 |
| Overført resultat..... | | 506.827 | -2.261.854 |
| I ALT | | 1.506.827 | -461.854 |

BALANCE 30. APRIL

| AKTIVER | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre værdipapirer..... | | 10.255.540 | 10.255.540 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | | 10.255.540 | 10.255.540 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 10.255.540 | 10.255.540 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 0 | 115.803 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 214.169 | 273.440 |
| Tilgodehavender..... | | 214.169 | 389.243 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 2 | 30.514.398 | 29.972.277 |
| Værdipapirer og kapitalandele..... | | 30.514.398 | 29.972.277 |
| Likvide beholdninger..... | | 96.204 | 218.983 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 30.824.771 | 30.580.503 |
| AKTIVER..... | | 41.080.311 | 40.836.043 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat..... | | 39.005.402 | 38.498.575 |
| Forslag til udbytte..... | | 1.000.000 | 1.800.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 40.505.402 | 40.798.575 |
| Selskabsskat..... | | 333.375 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 3 | 333.375 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 206.534 | 2.468 |
| Anden gæld..... | | 35.000 | 35.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 241.534 | 37.468 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 574.909 | 37.468 |
| PASSIVER..... | | 41.080.311 | 40.836.043 |
| Eventualposter mv. | 4 | | |
| Medarbejderforhold | 5 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Anpartskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte | I alt |
|--|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. maj 2023..... | 500.000 | 38.498.575 | 1.800.000 | 40.798.575 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 506.827 | 1.000.000 | 1.506.827 |
| Transaktioner med ejere | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | -1.800.000 | -1.800.000 |
| Egenkapital 30. april 2024..... | 500.000 | 39.005.402 | 1.000.000 | 40.505.402 |

NOTER

| | 2023/24 | 2022/23 | Note |
|--|----------------|---|--------------|
| | kr. | kr. | |
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 431.354 | 0 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | 759 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 115.803 | -115.803 | |
| | 547.157 | -115.044 | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | | 2 |
| Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb: | | | |
| | | Børsnoterede aktier og obligationer | |
| Dagsværdi 30. april 2024..... | | 27.575.623 | |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | | 1.428.981 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 3 |
| | 30/4 2024 | Afdrag | Restgæld |
| kr. | gæld i alt | næste år | 30/4 2023 |
| | | | gæld i alt |
| Selskabsskat..... | 333.375 | 0 | 0 |
| | 333.375 | 0 | 0 |
| Eventualposter mv. | | | 4 |
| Eventualforpligtelser | | | |
| Selskabet har forpligtet sig til at købe andele i en investeringsfond. Forpligtelsen udgør pr. 30. april 2024 t.kr. 4.906. | | | |
| | | 2023/24 | 2022/23 |
| Medarbejderforhold | | | 5 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | | 1 | 1 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NF Invest ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er 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.

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 og kapitalandele måles til kostpris.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.