

# GA Invest ApS

Rønrøgel 30, Nordenskov, 6800 Varde

CVR-nr. 29 24 14 30

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 2016.

---

**Gert Andersen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for GA Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Der træffes på generalforsamlingen den 15. maj 2016 beslutning om, at årsregnskabet for 2016 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 15. maj 2016

**Direktion**

Gert Andersen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaverne i GA Invest ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for GA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **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.

Aarhus, den 15. maj 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Thomas Amby Andersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	GA Invest ApS Rønrøgel 30 Nordenskov 6800 Varde
	CVR-nr.: 29 24 14 30
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Gert Andersen
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Associeret virksomhed</b>	Berlin Invest af 25. januar 2006 ApS, Aarhus

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for GA Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-10.938</b>	<b>-6.948</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-20.105	127.622
Andre finansielle indtægter	204.366	9.152
3 Øvrige finansielle omkostninger	-62.053	-83.447
<b>Resultat før skat</b>	<b>111.270</b>	<b>46.379</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>111.270</b>	<b>46.379</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-220.895	127.622
Overføres til overført resultat	332.165	0
Disponeret fra overført resultat	0	-81.243
<b>Disponeret i alt</b>	<b>111.270</b>	<b>46.379</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	750.770
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>750.770</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>750.770</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	132.504
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>2.335</u>	<u>898</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.335</u>	<u>133.402</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>805.776</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer i alt	<u>805.776</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.445</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>809.556</u></b>	<b><u>133.402</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>809.556</u></b>	<b><u>884.172</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	220.895
5	Overført resultat	-868.342	-1.200.507
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-743.342</u></b>	<b><u>-854.612</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	258.029
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
	Anden gæld	<u>1.542.898</u>	<u>1.470.755</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.552.898</u>	<u>1.738.784</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.552.898</u></b>	<b><u>1.738.784</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>809.556</u></b>	<b><u>884.172</u></b>
<b>6</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har indtil året været at drive holdingvirksomhed med investeringer i kapitalandele. Der har været en afgang af kapitalandele, hvorfor den væsentligste aktivitet er at investere overskydende likviditet i værdipapirer.

### 2. Usikkerhed om going concern

Selskabet har en negativ egenkapital. Der har været en afgang af kapitalandele, hvorfor overskydende likviditet er investeret i værdipapirer.

Selskabets væsentligste kreditor er hovedanpartshaveren og der er dermed stillet den fornødne finansiering til rådighed for fortsat drift.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	62.053	83.447
	<b><u>62.053</u></b>	<b><u>83.447</u></b>
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	529.875	529.875
Afgang i årets løb	-750.770	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>-220.895</u></b>	<b><u>529.875</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2015	220.895	93.273
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	127.622
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>220.895</u></b>	<b><u>220.895</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>750.770</u></b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Berlin Invest af 25. januar 2006 ApS	Aarhus	20 %

## Noter

---

### 5. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	220.895	-1.200.507	-854.612
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-220.895</u>	<u>332.165</u>	<u>111.270</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-868.342</u></b>	<b><u>-743.342</u></b>

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31.12.15 et udskudt skatteaktiv på 165 t.kr. der ikke indregnes i balancen. Udskudt skatteaktiv vedrører skattemæssige underskud til fremførsel.