
BERGMANN

FÆLLESSKAB AF STATS AUTORISERED E REVISORER

AFA INVEST ApS

Engelsborgvej 49
2800 Kgs. Lyngby

Årsregnskab for perioden
1. januar 2016 - 31. december 2016

(8. regnskabsår)

Godkendt på generalforsamling
den 31. maj 2017



Dirigent

CVR-nr. 30 82 45 47

7164-16

Rustenborgvej 7A · 2800 Kgs. Lyngby · Danmark · Telefon +45 45 88 81 00 · Telefax +45 45 88 81 02

E-mail: frank@2800revision.dk · www.frankbergmann.dk

Bankforbindelser: Nykredit Bank A/S, reg.nr. 5470, kontonr. 2009564 · Giro/Danske Bank, reg.nr. 9541, kontonr. 6660770

Medlem af Revisorfællesskabet i Kgs. Lyngby · Medlem af Rådgivningshuset 7A

(www.raadgivningshuset7a.dk)

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3 - 5
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
ÅRSREGNSKAB 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 9
Resultatopgørelse for året 1. januar 2016 - 31. december 2016	10
Balance pr. 31. december 2016	11
Noter til regnskabet for 2016	12 - 13

LEDELSESPÅTEGNING

2

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskabet for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Direktion:



Allan Junge-Jensen

Til anpartshaverne i AFA Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AFA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse

med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

5

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Kgs. Lyngby, den 31. maj 2017

BERGMANN
Fællesskab af statsautoriserede revisorer

Frank Bergmann Hansen
Statsautoriseret revisor
CVR-nr. 54 21 32 55

SELSKABSOPLYSNINGER

6

Selskabet:	AFA INVEST ApS Engelsborgvej 49 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 30 82 45 47 Stiftet: 13.09.2007 Hjemsted : Lyngby-Taarbæk Regnskabsår: 01.01. - 31.12.
Direktion:	Allan Junge-Jensen
Revision:	BERGMANN CVR-nr. 54 21 32 55 Fællesskab af statsautoriserede revisorer Rustenborgvej 7 A 2800 Kgs. Lyngby
Generalforsamling:	Ordinær generalforsamling afholdes den 31. maj 2017 på selskabets address

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed herunder som holdingselskab samt anden dermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskabet for AFA INVEST ApS for regnskabsåret 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Om den anvendte regnskabspraksis kan oplyses følgende:

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 af- og nedskrivninger.

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 for hvert enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender m.v. måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til det nominelle tilgodehavende eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

Egenkapital

Udbytte for regnskabsåret er hensat som en forpligtelse under gæld og modregnet i årets overskud til fremførsel.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

RESULTATOPGØRELSE 2016

10

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttoresultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Administrationsomkostninger	1	18.750	16.250
Renteindtægter og kursregulering	2	34.556	143.794
Renteudgifter og kursregulering	3	<u>0</u>	<u>2.076</u>
Årets resultat før skat		<u>15.806</u>	<u>125.468</u>
Skat		<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT:		<u>15.806</u>	<u>125.468</u>
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført overskud		<u>15.806</u>	<u>125.468</u>
Disponeret i alt		<u>15.806</u>	<u>125.468</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

11

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AKTIVER			
Værdipapirer		430.769	321.054
Aconto udbytteskat		0	0
Likvid beholdning		<u>346</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt:		<u>431.115</u>	<u>321.059</u>
AKTIVER I ALT:		<u><u>431.115</u></u>	<u><u>321.059</u></u>
 PASSIVER			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført overskud	4	<u>-6.548</u>	<u>-22.354</u>
Egenkapital i alt:		<u>118.452</u>	<u>102.646</u>
Skyldig selskabsskat		0	0
Andre skyldig omkostninger		8.750	8.750
Mellemregning med anpartshaver		<u>303.913</u>	<u>209.663</u>
Gæld i alt:		<u>312.663</u>	<u>218.413</u>
PASSIVER I ALT:		<u><u>431.115</u></u>	<u><u>321.059</u></u>
Egenkapital	4		
Sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter	6		
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

12

<u>Noter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER		
Revision	18.750	16.250
Advokat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>18.750</u>	<u>16.250</u>
2 FINANSIELLE INDTÆGTER		
Renteindtægter bank	0	0
Realiseret kursgevinst	0	0
Urealiseret kursgevinst værdipapirer	34.556	143.794
Urealiseret kursgevinst valutalån	0	0
Udbytte værdipapirer	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>34.556</u>	<u>143.794</u>
3 FINANSIELLE UDGIFTER		
Renteudgifter bank	0	2.076
Realiseret kurstab	0	0
Urealiseret kurstab	0	0
Gebyrer	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>2.076</u>
4 EGENKAPITAL		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført overskud		
Saldo primo året	-22.354	-147.822
Overført overskud efter udbytteudlodning	<u>15.806</u>	<u>125.468</u>
Overført overskud i alt	<u>-6.548</u>	<u>-22.354</u>
Egenkapital ultimo året	<u>118.452</u>	<u>102.646</u>

Noter

5 SIKKERHEDSSTILLELSER

Ingen

6 NÆRTSTÅENDE PARTER

Allan Junge-Jensen

Bestemmende indflydelse:

Allan Junge-Jensen

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Ingen

Transaktioner med nærtstående parter:

Ingen

7 EVENTUALFORPLIGTELSER

Ingen

8 EJERFORHOLD

Følgende anpartshaver besidder samtlige stemmerettigheder og hele indskudskapitalen i selskabet:

Allan Junge-Jensen