

**NA Invest Aarhus ApS
H.C. Lumbyes Vej 5
8000 Aarhus C**

CVR-nr. 38 79 41 40

**Årsrapport for
1. oktober 2018 - 30. september 2019
(Selskabets 3. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 19/11 2019

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for NA Invest Aarhus ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 6. november 2019

Direktion:



Niels Aage Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i NA Invest Aarhus ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NA Invest Aarhus ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 6. november 2019

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065



Kai Møller
statsautoriseret revisor
MNE10547

Selskabsoplysninger

Selskabet:

NA Invest Aarhus ApS
H.C. Lumbyes Vej 5
8000 Aarhus C

CVR nr.: 38 79 41 40

Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion:

Niels Aage Jensen

Tilknyttede virksomheder:

Klavs Fisker Invest ApS

Revisor:

Aros statsautoriserede revisorer I/S
Værkmestergade 3, 4. sal
8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for NA Invest Aarhus ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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 hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger omfatter husleje, vedligeholdelse, forbrug af el, varme samt skatter og forsikringer, mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i dattervirksomheder der indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Depositum

Depositum måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skatteaktiv indregnes ikke i balancen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19	2017/18
		DKK	DKK
Resultat af primær drift		-204.706	-241.276
Resultat af kapitalinteresser		-91.115	-36
Finansielle indtægter	1	41.338	249.609
Finansielle omkostninger	2	216.460	266.972
Nedskrivning af finansielle aktiver		120.451	679.603
Resultat før skat		-591.394	-938.278
Skat af årets resultat	3	206.413	-206.413
Årets resultat		-797.807	-731.865
Resultatdisponering			
Årets resultat		-797.807	-731.865
Overført fra tidligere år		-729.165	56.700
Til disposition		-1.526.972	-675.165
Forslag til resultatdisponering			
Udlodning af udbytte		0	54.000
Overført til næste år		-1.526.972	-729.165
I alt		-1.526.972	-675.165

Balance 30. september

	Note	2018/19	2017/18
		DKK	DKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		33.849	124.964
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.982.886	4.661.773
Deposita		18.000	18.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.034.735	4.804.737
Anlægsaktiver i alt		3.034.735	4.804.737
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	78.034
Udskudt skatteaktiv		0	206.413
Tilgodehavende selskabsskat		57.835	47.577
Tilgodehavender i alt		57.835	332.024
Likvide beholdninger		802.856	6.054
Likvide beholdninger i alt		802.856	6.054
Omsætningsaktiver i alt		860.691	338.078
Aktiver i alt		3.895.426	5.142.815

Balance 30. september

	Note	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
		DKK	DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	4	50.000	50.000
Overkurs ved emission	4	1.517.214	1.517.214
Forslag til udbytte	4	0	54.000
Overført overskud	4	-1.526.972	-729.165
Egenkapital i alt		40.242	892.049
Gæld til pengeinstitutter		456	7.408
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		33.848	0
Anden gæld		3.785.879	4.213.358
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.855.184	4.250.766
Gældsforpligtelser i alt		3.855.184	4.250.766
Passiver i alt		3.895.426	5.142.815
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	5		
Eventualposter	6		

Noter til årsrapporten

1	Finansielle indtægter					2018/19	2017/18
	Øvrige finansielle indtægter					41.338	249.609
	Finansielle indtægter i alt					41.338	249.609
2	Finansielle omkostninger					2018/19	2017/18
	Øvrige finansielle omkostninger					216.460	266.972
	Finansielle omkostninger i alt					216.460	266.972
3	Skat af årets resultat					2018/19	2017/18
	Årets aktuelle skat					0	0
	Årets udskudte skat					206.413	-206.413
	Regulering af tidl. års skat					0	0
	Skat af årets resultat i alt					206.413	-206.413
4	Egenkapital	Virksomheds-	Overkurs ved	Overført	Forslag til	Egenkapital i	
		kapital	emission	overskud	udbytte	alt	
	Saldo primo	50.000	1.517.214	-729.165	54.000	892.049	
	Betalt udbytte	0	0	0	-54.000	-54.000	
	Årets resultat	0	0	-797.807	0	-797.807	
	Egenkapital ultimo	50.000	1.517.214	-1.526.972	0	40.242	

5 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af køb og salg af værdipapir samt hermed beslægtede aktiviteter.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Klavs Fisker Invest ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.