

GadInvest A/S

Jens Jessens Vej 9, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 40 65 64 13

Årsrapport 2019/20

(fra selskabets stiftelse 9. juli 2019 - 30. april 2020)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juli 2020

Dirigent:



.....
Frank Gad



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 9. juli 2019 - 30. april 2020	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GadInvest A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. juli 2019 - 30. april 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

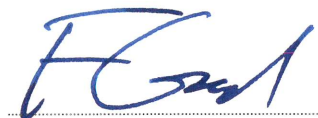
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. juli 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 7. juli 2020

Direktion:

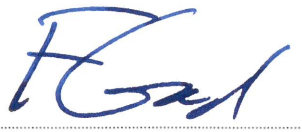


Frank Gad

Bestyrelse:



Hanne Gad



Frank Gad



Mathilde Gad



Caroline Gad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GadInvest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GadInvest A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. juli 2019 - 30. april 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. juli 2019 - 30. april 2020 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ 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 bl.a. 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.

Odense, den 7. juli 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor
mne32129

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	GadInvest A/S
Adresse, postnr., by	Jens Jessens Vej 9, 2000 Frederiksberg
CVR-nr.	40 65 64 13
Stiftet	9. juli 2019
Hjemstedskommune	Frederiksberg
Regnskabsår	9. juli 2019 - 30. april 2020
Bestyrelse	Hanne Gad Frank Gad Mathilde Gad Caroline Gad
Direktion	Frank Gad
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på 67.225.116 kr., og virksomhedens balance pr. 30. april 2020 udviser en negativ egenkapital på 66.825.116 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt kapitalen. Kapitalen ventes reetableret over driften i de kommende år.

I perioden efter regnskabsårets udløb er egenkapitalen forbedret markant.

Selskabet er finansieret med lån fra søsterselskabet Gadplast ApS.

Gadplast ApS har erklæret, at de ikke vil kræve deres tilgodehavende indfriet i 2020/2021.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 9. juli 2019 - 30. april 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20 10 mdr.
	Bruttotab	-11.229
4	Finansielle omkostninger	-67.213.887
	Årets resultat	<u>-67.225.116</u>
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-67.225.116
		<u>-67.225.116</u>

Årsregnskab 9. juli 2019 - 30. april 2020

Balance

Note	kr.	<u>2019/20</u>
	AKTIVER	
	Omsætningsaktiver	
	Værdipapirer og kapitalandele	213.600.000
	Likvide beholdninger	67
	Omsætningsaktiver i alt	<u>213.600.067</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>213.600.067</u></u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
5	Aktiekapital	400.000
	Overført resultat	-67.225.116
	Egenkapital i alt	<u>-66.825.116</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	280.415.183
		<u>280.425.183</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>280.425.183</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>213.600.067</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitaltab og going concern
- 3 Personaleomkostninger
- 6 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 9. juli 2019 - 30. april 2020

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	400.000	0	400.000
Overført via resultatdisponering	0	-67.225.116	-67.225.116
Egenkapital 30. april 2020	400.000	-67.225.116	-66.825.116

Årsregnskab 9. juli 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GadInvest A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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.

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Kapitaltab og going concern

Selskabet har tabt kapitalen. Kapitalen ventes reetableret over driften i de kommende år.

I perioden efter regnskabsårets udløb er egenkapitalen forbedret markant.

Selskabet er finansieret med lån fra søsterselskabet Gadplast ApS.

Gadplast ApS har erklæret, at de ikke vil kræve deres tilgodehavende indfriet i 2020/2021.

Årsregnskab 9. juli 2019 - 30. april 2020**Noter****3 Personaleomkostninger**

Virksomheden har ingen ansatte.

4 Finansielle omkostningerRenteomkostninger til tilknyttede virksomheder
Andre finansielle omkostninger

3.613.778

63.600.10967.213.887**5 Aktiekapital**

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 400.000 kr. siden stiftelsen.

6 Sikkerhedsstillelser

Ingen.