

Oliver Invest ApS

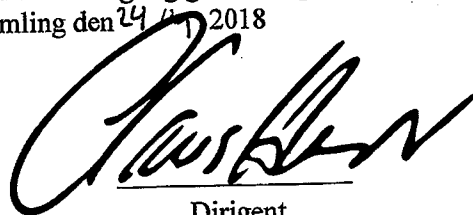
c/o OMI A/S
Sankt Annæ Plads 13, 5
1250 København K

CVR-nr. 10 09 32 60

Årsrapport 2017

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 24. maj 2018



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Noter	14-18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Oliver Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

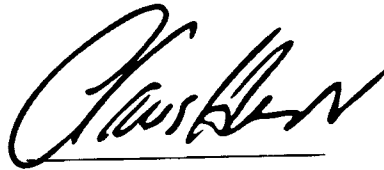
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Schweiz, den 24/6 2018

Direktion:



Claus Troels Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Oliver Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oliver Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Gentofte, den ^{24/4}2018

V & Co Revision

CVR-nr. 34 62 23 10

mne31478



Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Oliver Invest ApS
c/o OMI A/S
Sankt Annæ Plads 13, 5
1250 København K

CVR-nr.: 10 09 32 60
Stiftet: 12. september 2002
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Claus Troels Hansen

Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Smakkegårdsvej 217
2820 Gentofte

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er som holdingselskab at besidde kapitalandele i andre virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Selskabet har tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed på t.kr 701. Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor kreditorer i tilknyttet virksomhed. Endvidere har selskabet afgivet støtte erklæring, hvorved selskabet vil støtte Pencig Danmark ApS finansielt og likviditetsmæssigt frem til 31. december 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110.

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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Kapitalandel i tilknyttede/associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede/associerede virksomheders resultater.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta,

samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi af opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år, restværdi 0-20%
Bygninger	30-50 år, restværdi 0-20%

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelser af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver samt kapitalandele vurderes årligt for indikationer for 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.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser. Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2017

Note	2017 kr.	2016 t.kr.
	332.642	74
BRUTTOFORTJENESTE		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	50.000	-100
	382.642	-26
DRIFTSRESULTAT		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	-583.608	396
1 Finansielle indtægter	43.076.477	113
Finansielle omkostninger	-490.528	-581
	42.384.983	-98
RESULTAT FØR SKAT		
2 Skat af årets resultat	-214.546	76
	42.170.437	-22
ÅRETS RESULTAT		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	45.548.147	-418
Overført til opskrivningshenlæggelse efter den indre værdis metode	-3.377.710	396
	42.170.437	-22
DISPONERET I ALT		

Balance

pr. 31. december 2017

Note	AKTIVER	
	2017 kr.	2016 t.kr.
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Grunde og bygninger	20.000	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	25
4 Materielle anlægsaktiver	20.000	45
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
5 Kapitalandele i associeret virksomheder	0	4.618
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	4.618
ANLÆGSAKTIVER	20.000	4.663
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	20
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	0	600
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
Udskudt skatteaktiv	0	22
Andre tilgodehavender	247.515	49
Tilgodehavender	247.515	691
Værdipapirer	44.997.279	1.440
Likvide beholdninger	1.383.939	688
OMSÆTNINGSAKTIVER	46.628.733	2.819
AKTIVER	46.648.733	7.482

Balance

pr. 31. december 2017

Note	PASSIVER	
	2017 kr.	2016 t.kr.
	125.000	125
Selskabskapital	0	3.378
Opskrivningshænlæggelse efter den indre værdis metode	45.475.176	-73
Overført resultat	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	45.600.176	3.430
6 EGENKAPITAL	0	0
Hensættelse til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	15
Gæld til kreditinstitutter	28.381	74
Leverandører af varer og tjenesteydelser	192.808	2
Selskabsskat	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.698
Gæld til associerede virksomheder	827.368	1.263
Anden gæld	1.048.557	4.052
Kortfristede gældsforpligtelser	1.048.557	4.052
GÆLDSFORPLIGTELSER	46.648.733	7.482
PASSIVER		
7 Eventualposter mv.		
8 Transaktioner med nærtstående parter		

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Heraf renter tilknyttede virksomheder	<u>33.359</u>	<u>38</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	192.808	2
Regulering af udskudt skat	21.738	-16
Regulering af skat tidligere år	0	-62
	<u>214.546</u>	<u>-76</u>

2017
kr.

3 Immaterielle anlægsaktiver mv.

Kostpris 1. januar 2017	100.000
Tilgang	0
Afgang	-100.000
 Kostpris 31. december 2017	 0
 Afskrivninger 1. januar 2017	 0
Årets afskrivninger	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
 Afskrivninger 31. december 2017	 0
 Nedskrivninger 1. januar 2017	 -100.000
Årets Nedskrivninger	0
Tilbageførte nedskrivninger på årets afgang	100.000
 Nedskrivninger 31. december 2017	 0
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	 0

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017	20.000	25.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	-25.000
Kostpris 31. december 2017	20.000	0
Afskrivninger 1. januar 2017	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december 2017	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	20.000	0

2017
kr.

5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomhed	Kapitalandele i associeret virksomhed
Kostpris 1. januar 2017	80.000	1.160.706
Tilgang	0	0
Afgang	0	-952.540
	80.000	208.166
Kostpris 31. december 2017		
Op-/nedskrivninger 1. januar 2017	-80.000	3.457.710
Årets regulering	0	-583.608
Udloddet udbytte	0	0
Tilbageført op-/nedskrivning på afgang	0	-3.082.268
	-80.000	-208.166
Op-/nedskrivninger 31. december 2017		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	0	0
	Hjemsted	Ejerandel
OMI A/S	København	38,51%
Pencig Danmark ApS	København	100,00%

6 Egenkapital

	1/1 2017	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2017
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning	3.377.710	0	-3.377.710	0
Overført resultat	-72.971	0	45.548.147	45.475.176
Henlagt til udbytte	0	0	0	0
	3.429.739	0	42.170.437	45.600.176

7 Eventualposter mv.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

Selskabet har tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed på t.kr 701. Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor kreditorer i tilknyttet virksomhed. Endvidere har selskabet afgivet støtte erklæring, hvorved selskabet vil støtte Pencig Danmark ApS finansielt og likviditetsmæssigt frem til 31. december 2018.

8 Transaktioner med nærtstående parter

Der har været transaktioner med nærtstående parter i året på markedsmæssige vilkår. Transaktioner indbefatter:

- Fakturering til nærtstående parter
- Mellemregninger med nærtstående parter