

# **YAO Invest ApS**

Goldschmidtsvænget 9G

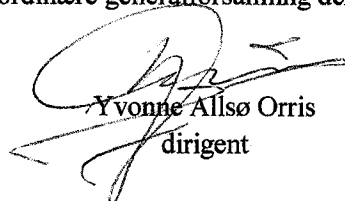
5230 Odense M

CVR-nr. 11 15 65 09

Årsrapport for 2018/19

(34. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 09. marts 2020



Yvonne Allsø Orris  
dirigent

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** YAO Invest ApS  
Goldschmidtsvænget 9G  
5230 Odense M

**CVR-nr.:** 11 15 65 09  
**Stiftet:** 16. september 1987  
**Hjemsted:** Odense  
**Regnskabsår:** 1. oktober 2018 - 30. september 2019

**Tegning af selskabet:** Selskabet tegnes af en direktør

**Direktion** Yvonne Allsø Orris

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for YAO Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

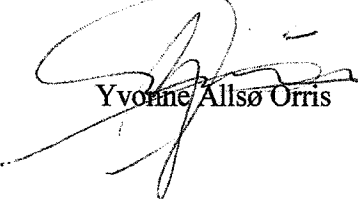
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 2. marts 2020

I direktionen:



Yvonne Allsø Orris

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i YAO Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for YAO Invest 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, 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 revisorer's Ethiske 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 review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sørup, den 2. marts 2020

Statsautoriseret Søren Cortsen



Søren Cortsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 14 951

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er at eje aktier/anpartar i andre selskaber, eje anlægsaktiver, herunder fast ejendom, driftsmidler og driftsinventar, leasing- og udlejningsvirksomhed, finansierings- og investeringsvirksomhed, servicevirksomhed og handel samt andet dermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. 1.182.494.

Egenkapitalen udgør kr. 15.197.243.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for YAO Invest ApS for 1. oktober 2018 - 30. september 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

### **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.

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 eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver bliver gennemgået årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **RESULTATOPGØRELSE**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og regnskabsmæssig assistance m.v.

#### **Resultatandele i kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Associerede virksomheders resultat medtaget ikke, idet disse optages til kostpris. Er kostprisen for associerede virksomheder højere end indre værdi nedskrives til indre værdi over resultatopgørelsen.

#### **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 udbytter mv.

#### **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 posteringer direkte på egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **BALANCEN**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder optages til kostpris.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens 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 anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Værdipapirer**

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

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,00%.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer 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, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til oprindelig valutakurs. Kurstab / -gevinst indregnes først ved realisation.

## Resultatopgørelse

	Note	2018/19	2017/18
BRUTTORESULTAT .....		-18.279	-18.908
Resultat af datter- og associerede virksomheder .....		1.186.549	2.835.653
Finansielle indtægter .....	1	93.531	116.726
Finansielle omkostninger .....	2	<u>-80.511</u>	<u>-24.707</u>
RESULTAT FØR SKAT .....		1.181.290	2.908.764
Skat af årets resultat .....	3	<u>1.204</u>	<u>-11.897</u>
ÅRETS RESULTAT .....		<u><u>1.182.494</u></u>	<u><u>2.896.867</u></u>
 <b>OVERSKUDSDISPONERING:</b>			
Udbytte for regnskabsåret .....		135.000	54.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		1.186.549	2.835.653
Overført resultat .....		<u>-139.055</u>	<u>7.214</u>
Disponeret i alt .....		<u><u>1.182.494</u></u>	<u><u>2.896.867</u></u>

## Balance

### AKTIVER

	Note	30/09-19	30/09-18
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	4	12.166.590	10.980.041
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	4	170.992	170.992
Tilgodehavender associerede virksomheder .....		<u>1.200.000</u>	<u>1.600.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt .....		<u>13.537.582</u>	<u>12.751.033</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT .....		<u>13.537.582</u>	<u>12.751.033</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>			
Tilgodehavender:			
Mellemregning med dattervirksomheder .....		668.670	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		414.072	689.032
Andre tilgodehavender .....		8.946	7.604
Udskudt skatteaktiv .....		<u>166.300</u>	<u>165.100</u>
Tilgodehavender i alt .....		<u>1.257.988</u>	<u>861.736</u>
Værdipapirer .....		<u>406.329</u>	<u>402.574</u>
Likvide midler .....		<u>47.461</u>	<u>66.271</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....		<u>1.711.778</u>	<u>1.330.581</u>
AKTIVER I ALT .....		<u>15.249.360</u>	<u>14.081.614</u>

## Balance

### PASSIVER

	Note	30/09-19	30/09-18
EGENKAPITAL:			
Anpartskapital.....		500.000	500.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		10.877.846	9.691.297
Overført overskud .....		3.684.397	3.823.452
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		<u>135.000</u>	<u>54.000</u>
EGENKAPITAL I ALT .....	5	<u>15.197.243</u>	<u>14.068.749</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Selskabsskat .....		0	0
Anden gæld .....		<u>52.117</u>	<u>12.865</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>52.117</u>	<u>12.865</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....		<u>52.117</u>	<u>12.865</u>
PASSIVER I ALT .....		<u>15.249.360</u>	<u>14.081.614</u>
Personaleforhold .....	6		
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	Ingen		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	7		

## Noter

<b>1 Finansielle indtægter</b>	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
Renteindtægter, dattervirksomheder .....	19.670	0
Finansielle indtægter i øvrigt .....	<u>73.861</u>	<u>116.726</u>
Finansielle indtægter i alt .....	<u><u>93.531</u></u>	<u><u>116.726</u></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, dattervirksomheder .....	0	18.449
Finansielle omkostninger i øvrigt .....	<u>80.511</u>	<u>6.258</u>
Finansielle omkostninger i alt .....	<u><u>80.511</u></u>	<u><u>24.707</u></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	0
Renterefusion m.v. ....	4	3
Regulering af skatteaktiv .....	<u>1.200</u>	<u>-11.900</u>
Skat af årets resultat i alt .....	<u><u>1.204</u></u>	<u><u>-11.897</u></u>
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder</b>	<b>Datter virksomhed</b>	<b>Ass. virksomhed</b>
Kostpris 1. oktober 2018 .....	1.253.750	220.992
Tilgang .....	0	0
Afgang .....	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2019.....	<u><u>1.253.750</u></u>	<u><u>220.992</u></u>
Værdiregulering 1. oktober 2018.....	9.726.291	-50.000
Resultat.....	1.186.549	0
Udlodninger.....	0	0
Øvrige værdireguleringer.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2019.....	<u><u>10.912.840</u></u>	<u><u>-50.000</u></u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2019.....	<u><u>12.166.590</u></u>	<u><u>170.992</u></u>

## Noter

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital primo .....	500.000	9.691.297	3.823.452	54.000	14.068.749
Betalt udbytte .....	-	0	0	-54.000	-54.000
Årets resultat .....	-	1.186.549	-139.055	135.000	1.182.494
Egenkapital ultimo .....	<u>500.000</u>	<u>10.877.846</u>	<u>3.684.397</u>	<u>135.000</u>	<u>15.197.243</u>

### 6 Personaleforhold

	2018/19	2017/18
Gennemsnitligt antal ansatte .....	<u>1</u>	<u>1</u>

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	30/09-19	30/09-18
Til sikkerhed for datterselskaberens mellemværende med kreditinstitutter er stillet følgende sikkerheder:		
Nom. 350.000 i Albeca Ejendomme ApS .....	<u>12.166.590</u>	<u>10.980.041</u>
Samlet sikkerhedsstillelse for datterselskaberne .....	<u>12.166.590</u>	<u>10.980.041</u>