

---

# ***O.A. Invest ApS***

Nygade 12, 7500 Holstebro

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 19 98 85 38

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2017

Ole Vrist Antonsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for O.A. Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. maj 2017

## Direktion

Ole Vrist Antonsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i O.A. Invest ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for O.A. Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Herning, den 31. maj 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	O.A. Invest ApS Nygade 12 7500 Holstebro  CVR-nr.: 19 98 85 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
<b>Direktion</b>	Ole Vrist Antonsen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
<b>Advokat</b>	Advokathuset Rödstenen Dalgas Avenue, Postboks 5081 8100 Århus C.
<b>Pengeinstitut</b>	Vestjysk Bank Vestergade 1 7500 Holstebro  Nordea Nørregade 14 7500 Holstebro  Salling Bank Søndergade 30 7830 Vinderup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre eksterne omkostninger		-16.549	-15.198
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-16.549</b>	<b>-15.198</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	2.690.516	2.593.880
Finansielle indtægter	3	181.574	160.492
Finansielle omkostninger	4	-18.947	-2.161
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.836.594</b>	<b>2.737.013</b>
Skat af årets resultat	5	-31.123	-150.319
<b>Årets resultat</b>		<b>2.805.471</b>	<b>2.586.694</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	685.000	910.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.478.049	5.001.996
Overført resultat	-407.578	-3.325.302
	<b>2.805.471</b>	<b>2.586.694</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	29.982.425	43.700.685
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	16.293.372	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	71.051	66.717
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>46.346.848</b>	<b>43.767.402</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>46.346.848</b>	<b>43.767.402</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.410.159
Andre tilgodehavender		6.105.000	3.601.070
Udskudt skatteaktiv	9	808.000	840.000
Selskabsskat		200.717	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.113.717</b>	<b>6.851.229</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>853.239</b>	<b>76.355</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.966.956</b>	<b>6.927.584</b>
<b>Aktiver</b>		<b>54.313.804</b>	<b>50.694.986</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.501.000	1.501.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		24.924.405	24.571.306
Overført resultat		25.171.345	23.453.972
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.000	0
<b>Egenkapital</b>	10	<b>51.646.750</b>	<b>49.526.278</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.170.146	1.106.253
Gæld til associerede virksomheder		466.272	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.636	42.455
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>2.667.054</b>	<b>1.168.708</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.667.054</b>	<b>1.168.708</b>
<b>Passiver</b>		<b>54.313.804</b>	<b>50.694.986</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i investering i kapitalandele og udlån.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.689.521	2.593.880
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	995	0
	<b>2.690.516</b>	<b>2.593.880</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	7.595	16.417
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	30.107
Andre finansielle indtægter	173.979	113.968
	<b>181.574</b>	<b>160.492</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	18.715	0
Andre finansielle omkostninger	232	2.161
	<b>18.947</b>	<b>2.161</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	32.000	131.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-877	19.319
	<b>31.123</b>	<b>150.319</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	19.230.920	19.230.920
Afgang i årets løb	-4.478	0
Overførsler i årets løb	-5.595.522	0
Kostpris 31. december	<u>13.630.920</u>	<u>19.230.920</u>
Værdireguleringer 1. januar	24.469.765	24.996.090
Årets afgang	-8.025	0
Årets resultat	1.919.377	2.586.968
Udbytte til moderselskabet	-101.906	-3.113.293
Overførsler i årets løb	-9.927.706	0
Værdireguleringer 31. december	<u>16.351.505</u>	<u>24.469.765</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>29.982.425</u></b>	<b><u>43.700.685</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Instyle A/S	Holstebro	960.000	100%

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	0	0
Overførsler i årets løb	5.595.522	0
Kostpris 31. december	5.595.522	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	770.144	0
Overførsler i årets løb	9.927.706	0
Værdireguleringer 31. december	10.697.850	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>16.293.372</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Holm Mink A/S	Lemvig	500.000	49,98%

## 8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	42.105
Kostpris 31. december	42.105
Opskrivninger 1. januar	24.612
Årets opskrivninger	4.334
Opskrivninger 31. december	28.946
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>71.051</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>9 Udskudt skatteaktiv</b>		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-808.000	-840.000
Overført til udskudt skatteaktiv	808.000	840.000
	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	808.000	840.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>808.000</b>	<b>840.000</b>

## 10 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.501.000	24.571.306	23.453.973	0	49.526.279
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-685.000	0	-685.000
Overførsler, reserver	0	-2.124.950	2.124.950	0	0
Årets resultat	0	2.478.049	277.422	50.000	2.805.471
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.501.000</b>	<b>24.924.405</b>	<b>25.171.345</b>	<b>50.000</b>	<b>51.646.750</b>

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for O.A. Invest ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter, regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med Instyle A/S og Holm Mink A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og i associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og i de associerede virksomheder.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Noter, regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.