

# Ulla Lærke

Registrerede Revisorer ApS



## Invest Partner ApS

*Egebjerg 40  
4000 Roskilde*

*Cvr.nr: 21 05 14 89*

## ÅRSRAPPORT

*1. januar 2016 til 31. december 2016*

Penneo dokumentnøgle: 1TFVE-HTYU6-87T1W-150KX-YWH5D-78PSQ

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22. marts 2017

---

Morten Godsk  
Dirigent

Helligkorsvej 33 C  
4000 Roskilde

Telefon 70 25 48 00  
Telefax 46 35 05 27

Cvr.Nr. 25 76 81 08

Info@ullalaerke.dk  
www.ullalaerke.dk



## INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13



## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Invest Partner ApS.

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

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 17. marts 2017

**Direktion**

Morten Godsk



## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Invest Partner ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Invest Partner ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 17. marts 2017  
Ulla Lærke Registrerede Revisorer ApS  
Registreret Revisionsvirksomhed  
CVR-nr.: 25768108

Ulla Lærke  
Registreret Revisor  
Medlem af FSR - danske revisorer



## SELSKABSOPLYSNINGER

### Selskabet

Invest Partner ApS  
Egebjerg 40  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 21 05 14 89  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Morten Godsk

### Revisor

Ulla Lærke  
Registrerede Revisorer ApS  
Registreret Revisionsvirksomhed  
Helligkorsvej 33C  
4000 Roskilde

### Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5 % af anparterne eller minimum 5 % af stemmerne:

Morten Godsk  
Egebjerg 40  
4000 Roskilde



## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed.

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

Årets resultat for 2016 blev et underskud på kr. 68.436 og egenkapitalen udgør kr. 1.479.663.

Det forventes at resultatet for 2017 vil give selskabet en fornuftig indtjening, som forventes at være af en tilfredsstillende størrelse.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**GENERELT**

Årsregnskabet for Invest Partner ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

**Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

**RESULTATOPGØRELSEN****Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

### Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen. Sambeskatningen er ophørt pr. 1. oktober 2016.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Værdipapirer og kapitalandele

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





## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. Udskudt skat/skatteaktiv måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

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



**RESULTATOPGØRELSE**  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>166.734</b>	<b>209</b>
1 Personaleomkostninger .....	354.449-	310-
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>187.715-</b>	<b>101-</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	25.052-	3-
Andre finansielle indtægter .....	145.270	77
Andre finansielle omkostninger .....	7.022-	12-
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>74.519-</b>	<b>39-</b>
2 Skat af årets resultat .....	6.083	4
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>68.436-</b>	<b>35-</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	103.400	101
Overført resultat .....	171.836-	136-
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>68.436-</b>	<b>35-</b>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	23
4 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	17.975	97
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>17.975</b>	<b>120</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>17.975</b>	<b>120</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	0	172
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	63.391	0
Selskabsskat .....	42	4
Andre tilgodehavender .....	5.776	4
Udskudt skatteaktiv .....	38.941	33
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>108.150</b>	<b>213</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	1.504.849	1.367
<b>Værdipapirer og kapitalandele .....</b>	<b>1.504.849</b>	<b>1.367</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>70.216</b>	<b>31</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>1.683.215</b>	<b>1.611</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>1.701.190</b>	<b>1.731</b>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overført resultat .....	1.251.263	1.423
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	103.400	101
<b>5 EGENKAPITAL .....</b>	<b>1.479.663</b>	<b>1.649</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	10.000	10
Anden gæld .....	109.886	42
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	101.641	30
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>221.527</b>	<b>82</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>221.527</b>	<b>82</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>1.701.190</b>	<b>1.731</b>
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



## NOTER

	2016	2015 kr. 1000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger .....	349.117	301
Andre omkostninger til social sikring .....	5.332	9
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>354.449</b>	<b>310</b>
<b>Antal ansatte .....</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat.....	6.083-	6-
Regulering af tidligere års skat.....	0	2
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b>6.083-</b>	<b>4-</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	23.391	50
Tilgang i årets løb.....	0	23
Afgang i årets løb .....	23.391-	50-
Kostpris 31. december 2016	0	23
Årets resultatandele .....	0	111-
Periodens opskrivning til indre værdi .....	0	111
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 .....</b>	<b>0</b>	<b>23</b>



## NOTER

	2016	2015 kr. 1000
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	100.000	0
Tilgang i årets løb.....	22.982	100
Afgang i årets løb.....	86.695-	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	36.287	100
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	2.955-	0
Årets resultatandele.....	30.720-	3-
Kapitalregulering i perioden.....	15.363	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	18.312-	3-
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 .....</b>	<b>17.975</b>	<b>97</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Vision4Cloud ApS, Roskilde	50%	35.951	-8.139
Only Ones ApS, Valby	50%	-30.349	-53.331

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat .....	1.423.099	0	171.836-	1.251.263
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	101.200-	103.400	103.400
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>1.649.299</b>	<b>101.200-</b>	<b>68.436-</b>	<b>1.479.663</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Anpartskapitalen er opdelt i anparter på en eller flere anparter á kr. 1.000,00 og multipla heraf.



## NOTER

	2016	2015
		kr. 1000

**6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Udskudt skat udgør kr. 0.

Selskabet var sambeskattet med øvrige danske selskaber i Invest Partner koncernen indtil 1. oktober 2016. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2016 kr. 27.324. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Det er af ledelsen oplyst, at selskabet ikke har nogen pensions-, garanti- og andre forpligtelser ud over det i regnskabet anførte.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Det er af ledelsen oplyst, at der ikke er nogen kautionforpligtelser ud over det i regnskabet anførte.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Morten Thomas Godsk

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-137019709739

IP: 176.23.7.207

2017-03-24 08:41:09Z

NEM ID 

## Ulla Birgit Lærke

Registreret revisor

Serienummer: CVR:25768108-RID:36632003

IP: 212.130.93.197

2017-03-24 09:01:25Z

NEM ID 

## Morten Thomas Godsk

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-137019709739

IP: 176.23.7.207

2017-03-24 09:24:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 1TFVE-H1YU6-87T1W-150KX-YWH5D-78PSQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>