Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

INVESTMENTOR APS

HUSAGER 4, 7120 VEJLE ØST

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

_____
Niels Lindeborg Johansen

CVR-NR. 26 29 62 34

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11-12
Anvendt regnskabspraksis	13-14

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	InvestMentor ApS Husager 4 7120 Vejle Øst	
	CVR-nr.:	26 29 62 34
	Stiftet:	31. oktober 2001
	Hjemsted:	Vejle
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Niels Lindeborg Johansen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle	

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 31. maj 2017

Direktion:

_____

Niels Lindeborg Johansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i InvestMentor ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for InvestMentor ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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 selskabet, 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
På grundlag af det udførte arbejde 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet
Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Going concern" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets drift er afhængig af opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter og eventuel fortsat tilførelse af likviditet fra anpartshaveren. Vores konklussion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Vejle, den 31. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Rathleff Algren
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret bestået af handel og investering samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling
Værdien af kapitalandel i associeret virksomhed er i henhold til anvendt regnskabspraksis indregnet til indre værdi. I associeret dattervirksomhed er andre tilgodehavender indregnet under finansielle anlægsaktiver bestående af udlån målt til dagsværdi. I den udstrækning lånhavers økonomiske forhold og finansielle situation ændrer sig, eller fordringens forhold i øvrigt ændres, kan fordringens værdi tilsvarende ændre sig, hvorved den indre værdi af kapitalandel i associeret dattervirksomhed kan ændre sig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Arets resultat anses for utilfredsstillende.

Anpartshaveren har overfor selskabet afgivet støtteerklæring hvori anpartshaveren erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for selskabets forpligtelser og dermed sikre selskabets fortsatte drift. På baggrund af denne støtteerklæring og med udgangspunkt i ledelsens vurdering af selskabets muligheder for fremtidig indtjening samt opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter, er det ledelsens opfattelse, at selskabet kan fortsætte sin drift, hvorfor årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOTAB		**-20.699**	**-10.781**
Indtægter af kapitalandele	1	-140.530	-56.902
Finansielle indtægter		0	11.697
Finansielle omkostninger		-82.299	-78.227
RESULTAT FØR SKAT		**-243.528**	**-134.213**
Skat af årets resultat		0	0
ÅRETS RESULTAT		**-243.528**	**-134.213**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	-140.530	-56.902
Anvendt af tidligere års overskud	-102.998	-77.311
I ALT	**-243.528**	**-134.213**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		634	4
Kapitalandele i associerede virksomheder		201.328	342.488
Finansielle anlægsaktiver	2	**201.962**	**342.492**
ANLÆGSAKTIVER		**201.962**	**342.492**
Andre værdipapirer		20.160	20.790
Værdipapirer		**20.160**	**20.790**
Likvider		**31**	**35**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**20.191**	**20.825**
AKTIVER		**222.153**	**363.317**

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital		150.000	150.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode		185.958	326.488
Overført overskud		-1.197.568	-1.094.570
EGENKAPITAL	3	**-861.610**	**-618.082**
Gæld til pengeinstitutter		810.230	844.530
Langfristede gældsforpligtelser	4	**810.230**	**844.530**
Kortfristet del af langfristet gæld	4	18.000	0
Gæld til tilknyttet selskab		594	0
Anden gæld		254.939	136.869
Kortfristede gældsforpligtelser		**273.533**	**136.869**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**1.083.763**	**981.399**
PASSIVER		**222.153**	**363.317**

Eventualposter mv.	5
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6
Usikkerhed ved going concern	7
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	630	0	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-141.160	-56.902	
	-140.530	**-56.902**	

Finansielle anlægsaktiver 2

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016.....	4	16.000
Kostpris 31. december 2016.....	**4**	**16.000**
Opskrivninger 1. januar 2016.....	0	326.488
Årets opskrivninger	630	-141.160
Opskrivninger 31. december 2016.....	**630**	**185.328**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	**634**	**201.328**

Egenkapital 3

	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	150.000	326.488	-1.094.570	-618.082
Forslag til årets resultatdisponering.....		-140.530	-102.998	-243.528
Egenkapital 31. december 2016.....	**150.000**	**185.958**	**-1.197.568**	**-861.610**

Langfristede gældsforpligtelser 4

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	844.530	828.230	18.000	0
	844.530	**828.230**	**18.000**	**0**

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	**5**

Udskudt skatteaktiv
Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 233 tkr., som ikke er indregnet i balancen. Aktivet knytter sig til uudnyttet skattemæssigt underskud.

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 61 tkr., som ikke er indregnet i balancen. Aktivet knytter sig til kursregulering af værdipapirer.

Hæftelse i sambeskatningen
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **6**
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 106 tkr., er der givet sikkerhed i værdipapirer, hvis kursværdi pr. 31. december 2016 udgør 20 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, 723 tkr., er der givet pant i anparterne i Sydfyn Invest ApS, opført under kapitalandele i associerede virksomheder med bogført værdi 201 tkr.

Usikkerhed ved going concern **7**
Anpartshaveren har overfor selskabet afgivet støtteerklæring hvori anparshaveren erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for selskabets forpligtelser og dermed sikre selskabets fortsatte drift. På baggrund af denne støtteerklæring og med udgangspunkt i ledelsens vurdering af selskabets muligheder for fremtidig indtjening samt opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter, er det ledelsens opfattelse, at selskabet kan fortsætte sin drift, hvorfor årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling **8**
Værdien af kapitalandel i associeret virksomhed er i henhold til anvendt regnskabspraksis indregnet til indre værdi. I associeret dattervirksomhed er andre tilgodehavender indregnet under finansielle anlægsaktiver bestående af udlån målt til dagsværdi. I den udstrækning lånhavers økonomiske forhold og finansielle situation ændrer sig, eller fordringens forhold i øvrigt ændres, kan fordringens værdi tilsvarende ændre sig, hvorved den indre værdi af kapitalandel i associeret dattervirksomhed kan ændre sig.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for InvestMentor ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab
Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder
I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat
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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles 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.

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.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede og associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.