



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

C/O ADVOKAT NIELS JOHANSEN, HUSAGER 4, 7120 VEJLE ØST

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. august 2020

Niels Lindeborg Johansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	InvestMentor ApS c/o Advokat Niels Johansen Husager 4 7120 Vejle Øst
	CVR-nr.: 26 29 62 34 Stiftet: 30. oktober 2001 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Lindeborg Johansen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20. august 2020

Direktion:

Niels Lindeborg Johansen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i InvestMentor ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for InvestMentor ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens 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, ledelsen 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.

Vejle, den 20. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Rathleff Algren
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35388

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 den associerede virksomhed indgår et finansielt anlægsaktiver. Udlånet måles til dagsværdi. I den udstrækning låntagers 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 virksomhed tilsvarende kan ændre sig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 45 tkr., og selskabets balance pr. 31.12.2019 udviser en negativ egenkapital på 1.087 tkr. Årets resultat anses for værende utilfredsstillende.

Selskabet har som følge af det negative resultat tabt hele sin egenkapital. Ledelsen forventer, at egenkapitalen reetableres gennem fremtidig indtjening i den associerede virksomhed.

Anpartshaveren har overfor selskabet afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring 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	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOTAB.....		-4.687	-3.249
Indtægter af kapitalandele.....	1	36.300	-4.206
Finansielle omkostninger.....		-76.165	-83.314
RESULTAT FØR SKAT.....		-44.552	-90.769
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		-44.552	-90.769
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		36.300	-4.206
Overført resultat.....		-80.852	-86.563
I ALT.....		-44.552	-90.769

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		537	537
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		225.439	189.139
Finansielle anlægsaktiver.....	2	225.976	189.676
ANLÆGSAKTIVER.....		225.976	189.676
Likvider.....		31	31
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		31	31
AKTIVER.....		226.007	189.707

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Anpartskapital.....		150.000	150.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		209.972	173.672
Overført overskud.....		-1.447.149	-1.366.297
EGENKAPITAL.....	3	-1.087.177	-1.042.625
Gæld til pengeinstitutter.....		722.700	734.824
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	722.700	734.824
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	9.947	20.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.000	12.250
Gæld til tilknyttet selskab.....		497	497
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		574.040	464.761
Kortfristede gældsforpligtelser.....		590.484	497.508
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.313.184	1.232.332
PASSIVER.....		226.007	189.707
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Usikkerhed ved going concern	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		
Medarbejderforhold	9		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note		
Indtægter af kapitalandele					
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	36.300	-4.206	1		
	36.300	-4.206			
 Finansielle anlægsaktiver			2		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2019.....	4	16.000			
Kostpris 31. december 2019.....	4	16.000			
Opskrivninger 1. januar 2019.....	533	173.139			
Årets opskrivninger	0	36.300			
Opskrivninger 31. december 2019.....	533	209.439			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	537	225.439			
 Egenkapital			3		
	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....	150.000	173.672	-1.366.297	-1.042.625	
Forslag til resultatdisponering.....		36.300	-80.852	-44.552	
Egenkapital 31. december 2019.....	150.000	209.972	-1.447.149	-1.087.177	
 Langfristede gældsforpligtelser				4	
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til pengeinstitutter.....	732.647	9.947	722.700	754.824	20.000
	732.647	9.947	722.700	754.824	20.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****5****Udskudt skatteaktiv**

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 291 tkr., som ikke er indregnet i balancen, idet det vurderes usikkert, hvorvidt dette kan anvendes indenfor en periode på 3-5 år. Aktivet knytter sig til uudnyttet skattemæssigt underskud.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**6**

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 225 tkr.

Usikkerhed ved going concern**7**

Selskabet har som følge af det negative resultat tabt hele sin egenkapital. Ledelsen forventer, at egenkapitalen reetableres gennem fremtidig indtjening i den associerede virksomhed.

Anpartshaveren har overfor selskabet afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring 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.

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 den associeret dattervirksomhed indgår et finansielt anlægsaktiv. Udlånet måles til dagsværdi. I den udstrækning låntagers 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 tilsvarende kan ændre sig.

Medarbejderforhold**9**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2018: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for InvestMentor ApS for 2019 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder 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 aconto-skatteordningen 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

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.

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.