

## **Club Invest ApS**

Dampfærgevej 10  
2100 København Ø  
CVR nr. 26 99 86 54

**Ekstern årsrapport for 2018/19**

(16. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den     /     2019

dirigent

## Selskabsoplysninger

Club Invest ApS  
Dampfærgevej 10  
2100 København Ø

CVR-nr.: 26998654  
Hjemsted: København  
Stiftet: 26. december 2003  
Regnskabsår: 2018/19

### **Direktion**

Claus Kaae Wagner

### **Revisor**

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
Ragnagade 7, 2100 København Ø  
CVR-nr. 31 61 15 20

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

### **Årsregnskab 2018/19**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	9
Balance.....	10
Noter .....	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018/19 for Club Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. oktober 2019

I direktionen:

Claus Kaae Wagner

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **Til kapitalejerne i Club Invest ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Club Invest ApS for regnskabsåret 2018/19, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; og oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### **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.

København, den 4. oktober 2019  
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist  
statsautoriseret revisor  
MNE19740

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i holding- og investeringsvirksomhed.

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

Årets resultat udgør kr. 232.527.

Egenkapitalen udgør kr. 2.068.222.

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 Club Invest ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## Anvendt regnskabspraksis

### RESULTATOPGØRELSE

#### Generelt

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

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat som 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

### BALANCE

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

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

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.

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

#### Andre tilgodehavender

Øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

### **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 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 amortiseret kostpris.

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**

Gældsforpligtelser, der omfatter anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2018/19

	Note		2017/18
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		-9.000	-13.125
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder .....	1	216.652	744.341
Andre finansielle indtægter .....		53.533	9.120
Øvrige finansielle omkostninger .....		<u>-28.660</u>	<u>-4.343</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		232.525	735.993
Skat af årets resultat .....	2	<u>2</u>	<u>6.847</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<u>232.527</u>	<u>742.840</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		110.852	239.547
Overført resultat .....		13.675	397.493
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
<b>Resultatdisponering i alt</b> .....		<u>232.527</u>	<u>742.840</u>

**Balance pr. 30. juni 2019**

	<b>AKTIVER</b>	<b>30/6-18</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	1	<u>1.474.154</u> <u>1.363.303</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....		<u>1.474.154</u> <u>1.363.303</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....		<u>1.474.154</u> <u>1.363.303</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		45.000    2.045.000
Tilgodehavende selskabsskat .....		<u>0</u> <u>1.046</u>
<b>Tilgodehavender</b> .....		<u>45.000</u> <u>2.046.046</u>
<b>Likvide beholdninger</b> .....		<u>584.375</u> <u>87.258</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....		<u>629.375</u> <u>2.133.304</u>
<b>AKTIVER</b> .....		<u><u>2.103.529</u></u> <u><u>3.496.606</u></u>

**Balance pr. 30. juni 2019**

	<b>Passiver</b>	<b>Note</b>	<b>30/6-18</b>
Anpartskapital .....		500.000	500.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		350.398	239.547
Overført resultat .....		1.109.824	1.096.148
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		108.000	105.800
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>3</b>	<b>2.068.222</b>	<b>1.941.495</b>
Gæld til ledelse og virksomhedsdeltagere .....		26.307	1.546.112
Anden gæld .....		9.000	9.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>		<b>35.307</b>	<b>1.555.112</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>35.307</b>	<b>1.555.112</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>2.103.529</b>	<b>3.496.606</b>
Eventualforpligtelser .....	4		

## Noter

### 1 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
Club Collection ApS.....	Danmark	50%	433.303	2.948.307
I alt .....			<u>433.303</u>	<u>2.948.307</u>

	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
Club Collection ApS.....	108.000	1.123.756	216.652	1.474.154
I alt .....	<u>108.000</u>	<u>1.123.756</u>	<u>216.652</u>	<u>1.474.154</u>

Regnskabsmæssig værdi ..... 1.474.154

### 2 Skat af årets resultat

**2017/18**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	0
Årets regulering af udskudt skat .....	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år .....	-2	-6.847
Skat af årets resultat i alt .....	<u>-2</u>	<u>-6.847</u>

## Noter

<b>3 Egenkapital</b>	<b>1/7-18</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>30/6-19</b>
Anpartskapital .....	500.000	-	-	500.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	239.547	-	110.852	350.398
Overført resultat .....	1.096.148	-	13.675	1.109.824
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	<u>105.800</u>	<u>-105.800</u>	<u>108.000</u>	<u>108.000</u>
I alt .....	<u>1.941.495</u>	<u>-105.800</u>	<u>232.527</u>	<u>2.068.222</u>

## 4 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter udgør på balancedagen t.kr. 0. Den maksimale kreditfacilitet er limiteret til t.kr. 3.000.