

Otium Invest ApS
Baunegårdsvej 42, 2820 Gentofte

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 27 96 10 88

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2016.

David Guldbrandsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Otium Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 17. juni 2016

Direktion

David Guldbrandsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Otium Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Otium Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. juni 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Otium Invest ApS
Baunegårdsvej 42
2820 Gentofte

CVR-nr.: 27 96 10 88
Stiftet: 1. december 2004
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
10. regnskabsår

Direktion

David Gulbrandsen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Associeret virksomhed

Retium ApS, Gentofte

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Otium Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-26.576	-64
Resultat før finansielle poster	-26.576	-64
Andre finansielle indtægter	885.169	1.306
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-110
Øvrige finansielle omkostninger	-85.812	-951
Resultat før skat	772.781	181
2 Skat af årets resultat	622	0
Årets resultat	773.403	181
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	773.403	181
Disponeret i alt	773.403	181

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	5.000	5
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	158.000	150
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	65.000	65
	Finansielle anlægsaktiver i alt	228.000	220
	Anlægsaktiver i alt	228.000	220
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1
	Tilgodehavende selskabsskat	38.794	10
	Andre tilgodehavender	25.000	35
	Tilgodehavender i alt	63.794	46
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.015.542	5.495
	Værdipapirer i alt	6.015.542	5.495
	Likvide beholdninger	186.123	119
	Omsætningsaktiver i alt	6.265.459	5.660
	Aktiver i alt	6.493.459	5.880

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	3.200.000	3.200
6	Overført resultat	-3.416.926	-4.190
	Egenkapital i alt	-216.926	-990
Gældsforpligtelser			
	Gæld til associerede virksomheder	1.228	0
7	Anden gæld	6.709.157	6.870
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.710.385	6.870
	Gældsforpligtelser i alt	6.710.385	6.870
	Passiver i alt	6.493.459	5.880

8 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er køb og salg af værdipapirer.

	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	-622	0
	-622	0
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum, primo 1. januar	35.000	50
Afgang i årets løb	0	-15
Kostpris 31. december	35.000	35
Nedskrivninger 1. januar	-30.000	0
Årets nedskrivning	0	-30
Nedskrivninger 31. december	-30.000	-30
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.000	5

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Otium Invest ApS kr.
Retium ApS, Gentofte	25 %	-411.511	-55.819	5.000

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	186.667	172
Tilgang i årets løb	0	65
Overført til andre værdipapirer og kapitalandele	0	-50
Kostpris 31. december	186.667	187
Nedskrivninger 1. januar	-121.667	-42
Årets nedskrivninger	0	-80
Nedskrivninger 31. december	-121.667	-122
Regnskabsmæssig værdi 31. december	65.000	65
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	3.200.000	3.200
	3.200.000	3.200
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-4.190.329	-4.371
Årets overførte overskud eller underskud	773.403	181
	-3.416.926	-4.190
7. Anden gæld		
Selskabets eneanpartshaver har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende.		
8. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
I forbindelse med spaltning af Reto-Moto ApS med virkning fra 1/7 2004 hæfter Otium Invest ApS sammen med de øvrige udspaltede selskaber solidarisk for Reto-Moto ApS' forpligtelser på tidspunktet for spaltningsplanens offentliggørelse.		
Hæftelsen er maksimeret til 1.271 t.kr.		