

# Investeringselskabet af 1. januar 2018

## P/S

Frichsvej 19, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 29 97 33 93

### Årsrapport

### 1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2019.

---

Per Jensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	2
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	3
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Investeringselskabet af 1. januar 2018 P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 11. juni 2019

### **Direktion**

Kuno Hesel

### **Bestyrelse**

Kuno Hesel

Per Jensen

Torben Pedersen

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Investeringselskabet af 1. januar 2018 P/S Frichsvej 19 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 29 97 33 93
	Stiftet: 21. december 2017
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 1. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Kuno Hesel Per Jensen Torben Pedersen
<b>Direktion</b>	Kuno Hesel
<b>Komplementar</b>	Komplementaranpartsselskabet af 1. januar 2018
<b>Associeret virksomhed</b>	TOT8600 P/S, Silkeborg

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Investeringselskabet af 1. januar 2018 P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Balancen

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden er ud fra branchenormer fastsat til 20 år.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

##### **Tilgodehavender**

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

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

##### **Egenkapital**

##### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.913.770</b>	<b>494.055</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	-112.000
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.913.770</b>	<b>382.055</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	258.436	50.000
Andre finansielle indtægter	56.759	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-26.241	-24.940
<b>Årets resultat</b>	<b>2.202.724</b>	<b>407.115</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	138.436	50.000
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	400.000
Overføres til overført resultat	1.064.288	0
Disponeret fra overført resultat	0	-42.885
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.202.724</b>	<b>407.115</b>



## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Goodwill	<u>0</u>	<u>1.616.321</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.616.321</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>408.436</u>	<u>250.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>408.436</u>	<u>250.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>408.436</u></b>	<b><u>1.866.321</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.830.565	697.488
Andre tilgodehavender	<u>260.886</u>	<u>248.702</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.091.451</u>	<u>946.190</u>
Likvide beholdninger	<u>107.453</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.198.904</u></b>	<b><u>946.190</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.607.340</u></b>	<b><u>2.812.511</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	238.436	50.000
5 Overført resultat	1.382.851	368.563
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	400.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.121.287</u></b>	<b><u>1.318.563</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	0	597.691
Anden gæld	486.053	896.257
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>486.053</u>	<u>1.493.948</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>486.053</u></b>	<b><u>1.493.948</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>3.607.340</u></b>	<b><u>2.812.511</u></b>

## Noter

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>26.241</u>	<u>24.940</u>
	<b><u>26.241</u></b>	<b><u>24.940</u></b>
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	100.000	0
Resultatandel	<u>138.436</u>	<u>50.000</u>
	<b><u>238.436</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2018	318.563	411.448
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.064.288</u>	<u>-42.885</u>
	<b><u>1.382.851</u></b>	<b><u>368.563</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2018	400.000	0
Udloddet udbytte	-400.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>400.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>400.000</u></b>