

# Ove K. Invest A/S

Frederiksholms Kanal 30, 1220 København K  
CVR-nr. 30 81 68 46

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.08.16

Poul Eigil Scheuer  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Ove K. Invest A/S  
Frederiksholms Kanal 30  
1220 København K  
Hjemsted: København  
CVR-nr.: 30 81 68 46

---

---

**Bestyrelse**

---

Torben Peter Qvist, formand  
Poul Eigil Scheuer  
Michael Kjær  
Rikke Hvilshøj

---

---

**Direktion**

---

Stig Christensen

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Ove K. Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. august 2016

### **Direktionen**

Stig Christensen

### **Bestyrelsen**

Torben Peter Qvist  
Formand

Poul Eigil Scheuer

Michael Kjær

Rikke Hvilshøj

## Til kapitalejeren i Ove K. Invest A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ove K. Invest A/S for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16. august 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktivitet er investering og administration for Kraks Fond.

Der henvises til [www.kraksfond.dk](http://www.kraksfond.dk) for yderligere information.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke usædvanlig usikkerhed ved indregning og måling.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK -7.444.738 mod DKK 823.070 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 74.336.742.

Ledelsen finder årets resultat i overensstemmelse med det forventede.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>2.313.761</b>	<b>2.156.303</b>
1 Personalemkostninger	-2.306.545	-1.665.631
	<b>7.216</b>	<b>490.672</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-58.348	-66.760
	<b>-51.132</b>	<b>423.912</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.750	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.020.000
2 Andre finansielle indtægter	4.110.503	4.698.229
Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.034.200	-2.397.500
3 Andre finansielle omkostninger	-7.367.005	-2.918.571
	<b>-8.300.452</b>	<b>402.158</b>
	<b>-8.351.584</b>	<b>826.070</b>
4 Skat af årets resultat	906.846	-3.000
	<b>-7.444.738</b>	<b>823.070</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-7.444.738	823.070
	<b>-7.444.738</b>	<b>823.070</b>



<b>AKTIVER</b>		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.113	77.462
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>38.113</b>	<b>77.462</b>
	Andre tilgodehavender	151.797	151.797
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>151.797</b>	<b>151.797</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>189.910</b>	<b>229.259</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.062.493	5.909.266
	Udskudt skatteaktiv	931.846	25.000
	Andre tilgodehavender	1.347.475	3.386.679
	Periodeafgrænsningsposter	147.930	85.371
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.489.744</b>	<b>9.406.316</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.250	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.000.000	13.034.200
	Andre værdipapirer og kapitalandele	108.612.716	117.640.114
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>118.652.966</b>	<b>130.674.314</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.470.566</b>	<b>20.160.460</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>141.613.276</b>	<b>160.241.090</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>141.803.186</b>	<b>160.470.349</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	30.000.000	30.000.000
	Overført resultat	44.336.742	51.781.480
8	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>74.336.742</b>	<b>81.781.480</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.060	52.714
	Gæld til tilknyttede virksomheder	66.811.780	78.454.164
	Anden gæld	349.604	181.991
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>67.466.444</b>	<b>78.688.869</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>67.466.444</b>	<b>78.688.869</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>141.803.186</b>	<b>160.470.349</b>

9 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## **BALANCE**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele i associerede virksomheder er klassificeret som omsætningsaktiver og måles i balancen til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	2.039.503	1.580.420
Pensioner	77.462	25.821
Andre omkostninger til social sikring	187.565	34.448
Personalemkostninger i øvrigt	2.015	24.942
I alt	2.306.545	1.665.631

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	625.116	648.855
Øvrige finansielle indtægter	3.485.387	4.049.374
I alt	4.110.503	4.698.229

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	500.000
Øvrige finansielle omkostninger	7.367.005	2.418.571
I alt	7.367.005	2.918.571

### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-906.846	3.000
I alt	-906.846	3.000



**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.04.15	1.103.128
Tilgang i året	19.000
Kostpris pr. 30.04.16	1.122.128
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	1.025.666
Afskrivninger i året	58.349
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.16	1.084.015
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	38.113

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FMG Invest ApS	100,0%	40.250	-9.750

**7. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Resolux ApS, Nyborg	30,0%	19.184.736	26.006.905
Icon Production ApS, Nyborg	31,5%	0	0
Omni Drive Holding ApS, Helsingør	30,0%	6.753.646	-5.243.357
Inrotech ApS, Odense	40,0%	-5.841.709	-6.177.394

**8. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>		
Saldo pr. 01.05.14	30.000.000	50.958.410
Forslag til resultatdisponering	0	823.070
Saldo pr. 30.04.15	30.000.000	51.781.480

*Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16*

Saldo pr. 01.05.15	30.000.000	51.781.480
Forslag til resultatdisponering	0	-7.444.738
Saldo pr. 30.04.16	30.000.000	44.336.742

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014/15 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	30.000.000	30.000.000	25.000.000	25.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	5.000.000	0
Saldo, ultimo	30.000.000	30.000.000	30.000.000	25.000.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktier	300.000	100

---

	30.04.16	30.04.15
	DKK	DKK

---

**9. Kontraktlige forpligtelser**

Leje og leasingydelser:

Næste år	648.340	533.750
2 - 5 år	114.675	556.588

---

I alt	763.015	1.090.338
-------	---------	-----------

---