


**Oktober Invest A/S**  
Lene Haus Vej 21, 7430 Ikast

**CVR-nr. 31 37 16 00**

**Årsrapport**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>23</sup>/<sub>5</sub> 2016



---

Willy Jæger  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Oktober Invest A/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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Ikast, den 12. maj 2016

### Direktion



Steen Aaes-Jørgensen


### Bestyrelse



Michael A. Christensen  
formand



Lars Ternholt-Pedersen



Villy Jæger

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Oktober Invest A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Oktober Invest A/S 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 erklæringer

---

### **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.


### **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.

Ikast, den 12. maj 2016

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76



Lars Ole Mortensen  
statsautoriseret revisor



Kenn Jensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Oktober Invest A/S Lene Haus Vej 21 7430 Ikast
	CVR-nr.: 31 37 16 00 Stiftet: 11. april 2008 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Michael A. Christensen, formand Lars Ternholt-Pedersen Villy Jæger
<b>Direktion</b>	Steen Aaes-Jørgensen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank, Østergade 3, 7430 Ikast
<b>Dattervirksomhed</b>	DV Invest I A/S, Herning

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af formueinvestering.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 677 t.kr. mod -570 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har foretaget en kapitalnedsættelse i årets løb. Aktiekapitalen er nedsat fra 13.500 t.kr. til 500 t.kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Oktober Invest A/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 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.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning 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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Tilknyttet virksomhed 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

### **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 pengeinstitut.

### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Oktober Invest A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>31.178</b>	<b>879.580</b>
1 Personaleomkostninger	-78.260	-988.435
<b>Driftsresultat</b>	<b>-47.082</b>	<b>-108.855</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	925.748	-24.682
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.412	0
Andre finansielle indtægter	473	399
2 Andre finansielle omkostninger	-204.013	-436.499
<b>Resultat før skat</b>	<b>676.538</b>	<b>-569.637</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>676.538</b>	<b>-569.637</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	5.600.000	0
Disponeret fra overført resultat	-4.923.462	-569.637
<b>Disponeret i alt</b>	<b>676.538</b>	<b>-569.637</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6.957.597	23.041.389
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.957.597</u>	<u>23.041.389</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.957.597</u>	<u>23.041.389</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	81.431	68.496
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71.412	0
Tilgodehavender i alt	<u>152.843</u>	<u>68.496</u>
Likvide beholdninger	<u>54.314</u>	<u>275.693</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>207.157</u>	<u>344.189</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>7.164.754</u>	<u>23.385.578</u>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	500.000	13.500.000
5	Øvrige reserver	0	0
6	Overført resultat	1.048.038	-618.960
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.600.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>7.148.038</u></b>	<b><u>12.881.040</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	6.098
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	10.348.363
	Anden gæld	4.716	138.077
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>16.716</u></b>	<b><u>10.504.538</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>16.716</u></b>	<b><u>10.504.538</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>7.164.754</u></b>	<b><u>23.385.578</u></b>
8	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
9	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	60.000	955.816
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>18.260</u>	<u>32.619</u>
	<b><u>78.260</u></b>	<b><u>988.435</u></b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	204.000	128.600
Andre renteomkostninger	<u>13</u>	<u>307.899</u>
	<b><u>204.013</u></b>	<b><u>436.499</u></b>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar	24.000.000	24.000.000
Afgang i årets løb	<u>-17.200.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>6.800.000</u></b>	<b><u>24.000.000</u></b>
Opskrivninger 1. januar	-958.611	177.194
Årets resultat	925.748	-24.682
Udbytte	0	-800.000
Regulering vedrørende rentesikringskontrakt	<u>190.460</u>	<u>-311.123</u>
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b><u>157.597</u></b>	<b><u>-958.611</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>6.957.597</u></b>	<b><u>23.041.389</u></b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
DV Invest I A/S	Herning	80 %

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	13.500.000	13.500.000
Kontant kapitalnedsættelse	-13.000.000	0
	<u>500.000</u>	<u>13.500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>5. Øvrige reserver</b>		
Særlig reserve besluttet ved kapitalnedsættelse	6.400.000	0
Overført til overført resultat	-6.400.000	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	-618.960	261.800
Årets overførte overskud eller underskud	-4.923.462	-569.637
Regulering vedrørende rentesikringskontrakt	190.460	-311.123
Overført fra øvrige reserver	6.400.000	0
	<u>1.048.038</u>	<u>-618.960</u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	5.600.000	0
	<u>5.600.000</u>	<u>0</u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabets aktier i datterselskabet, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 6.958 t.kr. pr. 31. december 2015, er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Gælden udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2015.		
<b>9. Eventualposter</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 860 t.kr.		

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.