

# Revisionsfirmaet Kim Jacobsen ApS

Fåborgvej 84 \* 5762 V. Skerninge \* tlf. + 45 25 72 34 20 \* mail: [kim@arne-jacobsen.dk](mailto:kim@arne-jacobsen.dk) \*CVR nr. 36 06 53 46

*Ø-Invest Holding ApS  
Vestergade 30 B  
5960 Marstal*

*CVR-nr: 33 37 42 16*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2019*

*(9. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20. maj 2020



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Ø-Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 20. maj 2020

### Direktion



Andreas Körner

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.



Andreas Körner

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Ø-Invest Holding ApS Revisionspåtegning på årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ø-Invest Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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; at 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.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

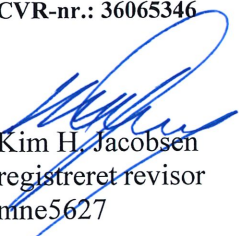
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Vester Skerninge, den 20. maj 2020

**Revisionsfirmaet Kim Jacobsen ApS**

CVR-nr.: 36065346

  
Kim H. Jacobsen  
registreret revisor  
mne5627

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Ø-Invest Holding ApS Vestergade 30 B 5960 Marstal
	CVR-nr.: 33 37 42 16 Stiftet: 21. december 2010 Kommune: Ærø Regnskabsår: 1. januar - 31. december Kundenr.: 390276
<b>Direktion</b>	Andreas Körner
<b>Pengeinstitut</b>	Rise Flemløse Sparekasse St. Rise Landevej 10, St. Rise 5970 Ærøskøbing
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Kim Jacobsen ApS Fåborgvej 84 5762 Vester Skerninge
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 20. maj 2020 på selskabets adresse.

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed som holdingselskab for Walhall 67 ApS og anden investeringsvirksomhed.

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

Årets resultat udgør 1.301 tkr. hvilket efter omstændighederne er tilfredsstillende.

I øvrigt henvises der til efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter som efter ledelsens mening indeholder tilstrækkelige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultatet af selskabets drift i regnskabsåret.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **GENERELT**

Årsregnskabet for Ø-Invest Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **RESULTATOPGØRELSEN**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
Indtægter af kapitalandele.....	1.302.562	69.538
Andre eksterne omkostninger.....	7.789-	7.475-
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>1.294.773</b>	<b>62.063</b>
Andre finansielle indtægter.....	10.640	5.912
Andre finansielle omkostninger.....	5.216-	2.867-
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>1.300.197</b>	<b>65.108</b>
1 Skat af årets resultat.....	612	1.184
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>1.300.809</b>	<b>66.292</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	1.000.000	100.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.203.062	229.624-
Overført resultat.....	902.253-	195.916
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>1.300.809</b>	<b>66.292</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019  
AKTIVER

	2019	2018
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1.735.975	532.913
3 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	805.757	805.007
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>2.541.732</b>	<b>1.337.920</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>2.541.732</b>	<b>1.337.920</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	396.672	300.434
Andre tilgodehavender .....	7.611	35.471
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>404.283</b>	<b>335.905</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>35.180</b>	<b>28.684</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>439.463</b>	<b>364.589</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>2.981.195</b>	<b>1.702.509</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019  
PASSIVER

	2019	2018
Virksomhedskapital .....	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	1.655.975	452.913
Overført resultat.....	83.540	985.793
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	1.000.000	100.000
	<b>2.819.515</b>	<b>1.618.706</b>
<b>4 EGENKAPITAL</b> .....	<b>2.819.515</b>	<b>1.618.706</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	6.400	6.399
Anden gæld.....	3	7
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	155.277	77.397
	<b>161.680</b>	<b>83.803</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>161.680</b>	<b>83.803</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> R .....	<b>161.680</b>	<b>83.803</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>2.981.195</b>	<b>1.702.509</b>

- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.  
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER

	2019	2018
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat.....	556-	1.148-
Regulering af tidligere års skatter.....	56-	36-
	<u>612-</u>	<u>1.184-</u>
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b><u>612-</u></b>	<b><u>1.184-</u></b>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Kostpris 31. december 2019	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Op- og nedskrivninger primo.....	452.913	682.537
Årets resultat.....	1.303.062	70.376
Udbytte.....	100.000-	300.000-
	<u>1.655.975</u>	<u>452.913</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	1.655.975	452.913
	<u>1.655.975</u>	<u>452.913</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>	<b><u>1.735.975</u></b>	<b><u>532.913</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Walhall 67 ApS, Ærø	100 %	1.735.975	1.303.062

## NOTER

	2019	2018
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	808.406	807.156
Tilgang i årets løb .....	1.250	1.250
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2019	809.656	808.406
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	3.399-	2.561-
Årets opskrivninger .....	500-	838-
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	3.899-	3.399-
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 .....</b>	<b>805.757</b>	<b>805.007</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Barth I/S, Tyskland	40 %	805.757	-500

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	80.000	0	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	452.913	0	1.203.062	1.655.975
Overført resultat .....	985.793	0	902.253-	83.540
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	100.000	100.000-	1.000.000	1.000.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>1.618.706</b>	<b>100.000-</b>	<b>1.300.809</b>	<b>2.819.515</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Virksomhedskapitalen er uændret siden selskabets stiftelse 21. december 2010.

NOTER

**5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.