



Ørnskov M. ApS

Islands Brygge 73, 7.
2300 København S
CVR-nr. 35038191

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.10.2021

Martin Bruun Jørgensen Ørnskov
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020/21	7
Balance pr. 30.06.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ørnskov M. ApS
Islands Brygge 73, 7.
2300 København S

CVR-nr.: 35038191
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Direktion

Martin Bruun Jørgensen Ørnskov

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 for Ørnskov M. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.10.2021

Direktion

Martin Bruun Jørgensen Ørnskov

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Ørnskov M. ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ørnskov M. ApS for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 26.10.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingsselskab og i øvrigt drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.169 t.kr., mod et underskud på 4.016 t.kr. i 2019/20. Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør efter overskudsdisponering 21.748 t.kr.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(67.738)	(27.301)
Personaleomkostninger	2	(78.891)	(62.444)
Af- og nedskrivninger		(3.000)	(3.000)
Driftsresultat		(149.629)	(92.745)
Andre finansielle indtægter	3	1.916.637	1.693.761
Andre finansielle omkostninger	4	(297.407)	(6.726.832)
Resultat før skat		1.469.601	(5.125.816)
Skat af årets resultat	5	(301.000)	1.126.506
Årets resultat		1.168.601	(3.999.310)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		400.000	55.300
Overført resultat		768.601	(4.054.610)
Resultatdisponering		1.168.601	(3.999.310)

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.000	21.000
Materielle aktiver	6	18.000	21.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.730.000	1.500.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11.817.500	20.936.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.908.200	1.400.000
Andre tilgodehavender		364.427	464.955
Finansielle aktiver	7	15.820.127	24.301.455
Anlægsaktiver		15.838.127	24.322.455
Udskudt skat		1.287.000	1.588.000
Andre tilgodehavender		325.575	1.162
Tilgodehavende skat		250.527	315.625
Tilgodehavender		1.863.102	1.904.787
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.526.811	10.495.432
Værdipapirer og kapitalandele		11.526.811	10.495.432
Likvide beholdninger		3.144	2.422
Omsætningsaktiver		13.393.057	12.402.641
Aktiver		29.231.184	36.725.096

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		21.267.733	20.499.132
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	55.300
Egenkapital		21.747.733	20.634.432
Bankgæld		6.691.702	11.325.784
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		729.943	4.531.647
Anden gæld	8	61.806	233.233
Kortfristede gældsforpligtelser		7.483.451	16.090.664
Gældsforpligtelser		7.483.451	16.090.664
Passiver		29.231.184	36.725.096
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	165.302	20.499.132	55.300	20.799.734
Ændring i regnskabspraksis	0	(165.302)	0	0	(165.302)
Korrigeret egenkapital primo	80.000	0	20.499.132	55.300	20.634.432
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(55.300)	(55.300)
Årets resultat	0	0	768.601	400.000	1.168.601
Egenkapital ultimo	80.000	0	21.267.733	400.000	21.747.733

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet et skatteaktiv på 1.287 t.kr. pr. 30.06.2021. Ledelsen forventer at kunne realisere det indregnede skatteaktiv indenfor en 3-5 årige periode via fremtidige overskud på investeringer.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	60.580	48.035
Andre omkostninger til social sikring	6.285	10.543
Andre personaleomkostninger	12.026	3.866
	78.891	62.444
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	422.474	939.466
Valutakursreguleringer	0	117.237
Dagsværdireguleringer	989.617	0
Øvrige finansielle indtægter	504.546	637.058
	1.916.637	1.693.761

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	224.377	369.235
Valutakursreguleringer	80	0
Dagsværdireguleringer	0	6.019.473
Øvrige finansielle omkostninger	72.950	338.124
	297.407	6.726.832

5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring af udskudt skat	301.000	(1.127.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	494
	301.000	(1.126.506)

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	30.000
Kostpris ultimo	30.000
Af- og nedskrivninger primo	(9.000)
Årets afskrivninger	(3.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.000

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.500.000	20.936.500	1.400.000	464.955
Overførsler	0	0	0	(325.000)
Tilgange	230.000	1.051.107	508.200	308.472
Afgange	0	(10.170.107)	0	(84.000)
Kostpris ultimo	1.730.000	11.817.500	1.908.200	364.427
Opskrivninger primo	165.302	0	0	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(165.302)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.730.000	11.817.500	1.908.200	364.427

Tilgodehavender hos associerede virksomheder består af et ansvarligt lån, som tidligst forfalder 31.12.2022

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Finanace Facility ApS	Herning	ApS	33
PRR Invest 1 ApS	København	ApS	40
Professionel Rådivning & Regnskab ApS	København	ApS	50

8 Anden gæld

I posten anden gæld er indregnet afledte finansielle instrumenter vedrørende optioner på køb og salg af valuta på nom. 2.000 t.NOK til aftalt kurs 73,5 samt nom. 1.000 t.NOK til aftalt kurs 73,85 samt nom 1.000 t.NOK til aftalt kurs 7,30 med en indregnet negativ værdi på i alt 37 t.kr. pr. 30.06.2021. Optionerne kan udnyttes løbende, dog senest ultimo 2021, og er anskaffet med henblik på opnå økonomisk fortjeneste.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed over for et af selskabets banker er værdipapirerne pantsat som sikkerhed for bankgælden, nominelt 11.400 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte værdipapirer udgør pr. 30.06.2021, 11.527 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis i moderselskabsregnskabet vedrørende indregning af associerede virksomheder, således at disse indregnes til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger, og med indtægtsførsel af modtagne udbytter. Tidligere blev associerede virksomheder indregnet efter indre værdis metode (equity-metoden).

Praksisændringen sker idet ledelsen vurderer, at det vil være mere relevant at præsentere det direkte afkast af investeringen i associerede virksomheder i form af modtagne udbytter. Praksisændringen har påvirket årets resultat og balancesummen med hhv. 172 t.kr. og 337 t. kr. og egenkapitalen ved årets begyndelse med 165 t.kr. Praksisændringen har ingen skatteeffekt.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet.. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.