

ACCO Invest Holding ApS
(CVR-nr. 36 03 32 07)Kongensgade 55
5000 Odense C**ÅRSRAPPORT FOR 2018**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/2 2019

Dirigent


Nicolai Søfeldt Falk

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
 Årsregnskab 1. januar – 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance pr. 31. december 2018, aktiver	9
Balance pr. 31. december 2018, passiver	10
Noter.....	11 - 13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for ACCO Invest Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

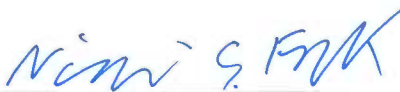
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen erklærer, at betingelserne for at kunne fravælge revision fortsat er opfyldte, og at revision fravælges for det kommende år.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14. februar 2019

Direktion:



Nicolai Søfeldt Falk

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til ledelsen i ACCO Invest Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ACCO Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Revisors ansvar

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Ledelsens ansvar

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Den udførte assistance

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet.

Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 14. februar 2019

SØBY REVISORER A/S

Godkendte Revisorer

CVR-nr. 19 12 57 42


Peder Grønnegaard Rasmussen
Registreret revisor
mne31463

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

ACCO Invest Holding ApS
Kongensgade 55
5000 Odense C

CVR-nr.: 36 03 32 07
Stiftet: 1. juli 2014
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Nicolai Søfeldt Falk

Revisor

SØBY REVISORER A/S
Godkendte Revisorer
Landbrugsvej 4
5260 Odense S

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter:

Selskabets hovedaktivitet omfatter investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold:

Ingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling:

Ingen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport, og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ACCO Invest Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra øvrige kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring 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 indgår i sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen, og kursreguleringer føres over resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

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

RESULTATOPGØRELSE FOR 2018

<u>Note</u>	2018 i hele kr.	2017 i 1.000 kr.
Andre eksterne omkostninger	-10.475	-5
DRIFTSRESULTAT	-10.475	-5
4. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.462.002	382
1. Finansielle indtægter	226.955	640
2. Finansielle omkostninger	-16.430	-82
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.662.052	935
3. Skat af årets resultat	-35.140	-110
ÅRETS RESULTAT	<u>1.626.912</u>	<u>825</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	549.075	-55
Overført resultat	1.077.837	580
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300
Disponeret i alt	<u>1.626.912</u>	<u>825</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2018 i hele kr.</u>	<u>2017 i 1.000 kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
Finansielle anlægsaktiver:		
4.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.878.551 3.492
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	6.878.551 3.492
 OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Tilgodehavender:		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	427.188 0
	Andre tilgodehavender	73.585 69
	Andre værdipapirer og kapitalandele	25.820 2.399
	Likvide beholdninger	658.216 0
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.184.809 2.468
	AKTIVER I ALT	8.063.360 5.960

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

PASSIVER

<u>Note</u>		<u>2018 i hele kr.</u>	<u>2017 i 1.000 kr.</u>
5.	EGENKAPITAL:		
	Anpartskapital	100.000	100
	Reserve for nettoopskriv. efter den indre værdis metode	549.075	0
	Overført resultat	6.555.457	5.478
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>300</u>
	EGENKAPITAL I ALT	<u>7.204.532</u>	<u>5.878</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
	Gæld til pengeinstitutter	0	31
	Gæld til tilknyttede virksomheder	816.817	46
	Selskabsskat	36.011	0
	Anden gæld	<u>6.000</u>	<u>5</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>858.828</u>	<u>82</u>
	PASSIVER I ALT	<u>8.063.360</u>	<u>5.960</u>
6.	EVENTUALPOSTER		
7.	PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER		
8.	NÆRTSTÅENDE PARTER		
9.	OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER		

NOTER

<u>Note</u>		<u>2018 i hele kr.</u>	<u>2017 i 1.000 kr.</u>
1.	FINANSIELLE INDTÆGTER:		
	Renteindtægter m.v. i øvrigt	226.955	640
2.	FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
	Renteomkostninger m.v. i øvrigt	57	4
	Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	16.373	78
	Rentetillæg selskabsskat	0	0
		<u>16.430</u>	<u>82</u>
3.	SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	44.011	110
	Reg. vedr. tidligere år	-8.871	0
		<u>35.140</u>	<u>110</u>

NOTER

Note

4. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER:

				Kapitalandele i tilknyttede- virksomheder
Kostpris				
Kostpris 1. januar 2018	.....			5.479.585
Tilgang	.....			47.500
Afgang	.....			0
Kostpris 31. december 2018	.....			<u>5.527.085</u>
Opskrivninger/reg.				
Opskrivninger 1. januar 2018	.....			-1.987.462
Reg. primo	.....			0
Årets resultat	.....			1.462.002
Udbytte	.....			-802.391
Tilskud	.....			<u>1.876.926</u>
Opskrivninger 31. december 2018	.....			<u>549.075</u>
Udbytte				
Foreslået udbytte 1. januar 2018	.....			0
Udbytte vedtaget i året	.....			0
Regulering for foreslået udbytte	.....			<u>802.391</u>
Udbytte 31. december 2018	.....			<u>802.391</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	.....			<u>6.878.551</u>
Tilknyttede virksomheder:		Stemme- og ejerandel	Andel af årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
	<u>Egenkapital</u>		<u>Andel af årets resultat</u>	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u>
Hudplejegruppen ApS,				
Odense	1.165.107	100%	409.567	1.165.107
ACCO Estate ApS, Odense	5.597.563	100%	984.054	5.597.563
Simones Hudpleje IVS,				
Odense	10.285	100%	285	10.285
NIMA Estate ApS, Odense	<u>140.795</u>	75%	<u>68.096</u>	<u>105.596</u>
	<u>6.913.750</u>		<u>1.462.002</u>	<u>6.878.551</u>

NOTER

Note

5. **EGENKAPITAL:**

	1/1 2018	Øvrige bevægelser	Forslag til årets resul- tatfordeling	31/12 2018
Anpartskapital	100.000	0	0	100.000
Reserve for nettoopskrivning	0	0	549.075	549.075
Overført resultat	5.477.620	0	1.077.837	6.555.457
Forslag til udbytte	300.000	-300.000	0	0
	<u>5.877.620</u>	<u>-300.000</u>	<u>1.626.912</u>	<u>7.204.532</u>

Anpartskapitalen er fordelt således: 100 anparter á kr. 1.000.
Der er ikke sket ændringer i anpartskapitalen siden stiftelsen.

6. **EVENTUALPOSTER M.V.:****Eventualaktiver og eventualforpligtelser:**

Ingen.

7. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Ingen

8. **NÆRTSTÅENDE PARTER:****Ejerforhold:**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller anpartskapitalen:

ACCO Group Asset Management ApS
Kongensgade 55
5000 Odense C

9. **OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER,
USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE
BEGIVENHEDER:**

Ingen.