


ACCO Invest Holding ApS
(CVR nr. 36 03 32 07)Kongensgade 55
5000 Odense C**ÅRSRAPPORT FOR 2016**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/2 2017

Dirigent


Susanne Søfeldt

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse.....	8
Balance pr. 31. december 2016, aktiver	9
Balance pr. 31. december 2016, passiver	10
Noter.....	11 - 12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

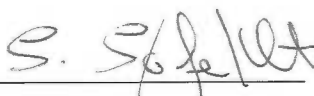
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. februar 2017

Direktion:



Susanne Søfeldt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til den daglige ledelse i ACCO Invest Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ACCO Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 24. februar 2017

SØBY REVISORER A/S

Godkendte Revisorer

CVR-Nr: 19 12 57 42



Peder Grønnegaard Rasmussen

Registreret revisor

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

Susanne Søfeldt

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 ringere end forventet i den senest offentliggjorte årsrapport, og årets resultat anses ikke for tilfredsstillende. Der er dog positive forventninger til resultater fremadrettet.

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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 dattervirksomheders 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

Selskabet er sambeskattet med helejede danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi uden foreslået udbytteudlodning, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab. Andelen af foreslået udbytte, er optaget under tilgodehavender, da generalforsamling i datterselskab er afholdt inden moderselskabets regnskabsafslæggelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

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.

Gældsforpligtelser

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 gælds metode 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 nettorealisation sværdi.

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 nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2016

<u>Note</u>	<u>2016 i hele kr.</u>	<u>2014/15 i 1.000 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	-5.040	-11
DRIFTSRESULTAT	-5.040	-11
4. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-64.765	120
1. Finansielle indtægter	25.426	456
2. Finansielle omkostninger	-785.322	-215
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-829.701	350
3. Skat af årets resultat	156.815	-54
ÅRETS RESULTAT	<u>-672.886</u>	<u>296</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	-64.765	0
Overført resultat	-658.121	296
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.000	0
Disponeret i alt	<u>-672.886</u>	<u>296</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2016 i hele kr.</u>	<u>2014/15 i 1.000 kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
Finansielle anlægsaktiver:		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.534.841	170
ANLÆGSAKTIVER I ALT	5.534.841	170
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Andre tilgodehavender	80.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	623.440	2.402
Likvide beholdninger	2.067.854	546
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.771.294	2.948
AKTIVER I ALT	8.306.135	3.118

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

PASSIVER

<u>Note</u>		<u>2016 i</u> <u>hele kr.</u>	<u>2014/15 i</u> <u>1.000 kr.</u>
5.	EGENKAPITAL:		
	Anpartskapital	100.000	50
	Reserve for nettoopskriv. efter den indre værdis metode	55.256	120
	Overført resultat	4.897.571	176
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.000	0
	EGENKAPITAL I ALT	<u>5.102.827</u>	<u>346</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.198.308	2.730
	Selskabsskat	0	37
	Anden gæld	5.000	5
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>3.203.308</u>	<u>2.772</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>8.306.135</u></u>	<u><u>3.118</u></u>
6.	EVENTUALPOSTER		
7.	PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER		
8.	NÆRTSTÅENDE PARTER		
9.	OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER		

NOTER

Note	2016 i hele kr.	2014/15 i 1.000 kr.
1. FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter m.v. i øvrigt	25.426	456
2. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteomkostninger m.v. i øvrigt	671.407	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	112.583	215
Rentetillæg selskabsskat	1.332	0
	<u>785.322</u>	<u>215</u>
3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	38
Skatteværdi, underskud overført v. sambeskatning	-156.815	16
	<u>-156.815</u>	<u>54</u>
4. KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:		Kapitalandele i tilknyttede- virksomheder
Kostpris		<u>50.000</u>
Kostpris 1. januar 2016		50.000
Tilgang		5.429.585
Afgang		0
Kostpris 31. december 2016		<u>5.479.585</u>
Opskrivninger		
Opskrivninger 1. januar 2016		120.021
Reg. primo		-10.418
Årets resultat		370.653
Udbytte		-425.000
Opskrivninger 31. december 2016		<u>55.256</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>5.534.841</u>

NOTER

<u>Note</u>		Stemme- og ejerandel	Andel af Egenkapital	Andel årets resultat
4.	Tilknyttede virksomheder:	Hjemsted		
	Hudplejegruppen ApS	Odense	100%	5.425.875
	ACCO Estate ApS	Odense	100%	108.966
5.	EGENKAPITAL:			
		1/1 2016	Emission	Forslag til årets resul- tatfordeling
				31/12 2016
	Anpartskapital	50.000	50.000	0
	Reserve for nettoopskrivning	120.021	0	-64.765
	Overført resultat	176.107	5.379.585	-658.121
	Forslag til udbytte	0	0	50.000
		<u>346.128</u>	<u>5.429.585</u>	<u>-672.886</u>
				<u>5.102.827</u>

Anpartskapitalen fordelt således: 50 anparter á kr. 1.000.
Der er ikke sket ændringer i anpartskapitalen siden stiftelsen.

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

Ingen.

8. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Ingen

9. **NÆRTSTÅENDE PARTER:****Ejerforhold:**

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

Susanne Søfeldt
Hunderupgade 30
5230 Odense M

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

Ingen.