



Acco Invest Holding ApS

Kongensgade 55, 5000 Odense C
CVR-nr. 36033207

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.02.2020

Nicolai Søfeldt Falk
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2019 | 6 |
| Balance pr. 31.12.2019 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2019 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Acco Invest Holding ApS

Kongensgade 55

5000 Odense C

CVR-nr.: 36033207

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Nicolai Søfeldt Falk, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Acco Invest Holding 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for opfyldt.

Jeg indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28.02.2020

Direktion

Nicolai Søfeldt Falk
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Acco Invest Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Acco Invest Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

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

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

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

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, den daglige ledelse 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 28.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Damgaard Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34543

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, varetage administration af disse selskaber, eje anlægsaktiver samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 699 t.kr. Ledelsen anser resultatet for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 4.677 | (10.475) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 703.085 | 909.358 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 22.236 | 226.955 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (26.185) | (16.430) |
| Resultat før skat | | 703.813 | 1.109.408 |
| Skat af årets resultat | | (5.024) | (35.140) |
| Årets resultat | | 698.789 | 1.074.268 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 698.789 | 1.074.268 |
| Resultatdisponering | | 698.789 | 1.074.268 |

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 8.128.548 | 6.878.551 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 20.000 | 0 |
| Finansielle aktiver | 3 | 8.148.548 | 6.878.551 |
| Anlægsaktiver | | 8.148.548 | 6.878.551 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.025.743 | 427.188 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 286.847 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 73.585 |
| Tilgodehavender | | 1.312.590 | 500.773 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 27.562 | 25.820 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 27.562 | 25.820 |
| Likvide beholdninger | | 23.205 | 658.216 |
| Omsætningsaktiver | | 1.363.357 | 1.184.809 |
| Aktiver | | 9.511.905 | 8.063.360 |

Passiver

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 100.000 | 100.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 2.611.463 | 549.075 |
| Overført overskud eller underskud | | 6.551.089 | 6.555.457 |
| Egenkapital | | 9.262.552 | 7.204.532 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.000 | 6.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 238.293 | 816.817 |
| Skyldig selskabsskat | | 5.021 | 36.011 |
| Anden gæld | | 39 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 249.353 | 858.828 |
| Gældsforpligtelser | | 249.353 | 858.828 |
| Passiver | | 9.511.905 | 8.063.360 |

| | |
|-----------------------|---|
| Eventualforpligtelser | 4 |
|-----------------------|---|

| | |
|---------------------------------------|---|
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 |
|---------------------------------------|---|

Egenkapitalopgørelse for 2019

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 100.000 | 549.075 | 6.555.457 | 7.204.532 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 1.359.231 | 0 | 1.359.231 |
| Årets resultat | 0 | 703.157 | (4.368) | 698.789 |
| Egenkapital ultimo | 100.000 | 2.611.463 | 6.551.089 | 9.262.552 |

Noter

1 Andre finansielle indtægter

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|---------------|----------------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 18.647 | 0 |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 1.847 | 0 |
| Renteindtægter i øvrigt | 1.742 | 226.955 |
| | 22.236 | 226.955 |

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|---------------|---------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 3.293 | 16.373 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 22.892 | 57 |
| | 26.185 | 16.430 |

3 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 5.527.085 |
| Afgange | (10.000) |
| Kostpris ultimo | 5.517.085 |
| Opskrivninger primo | 1.351.466 |
| Egenkapitalreguleringer | 1.359.231 |
| Andel af årets resultat | 703.370 |
| Udbytte | (802.319) |
| Tilbageførsel ved afgang | (285) |
| Opskrivninger ultimo | 2.611.463 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.128.548 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|----------|----------|----------------|
| Hudplejegruppen ApS | Odense | ApS | 100 |
| ACCO Estate ApS | Odense | ApS | 100 |
| NIMA Estate ApS | Odense | ApS | 75 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---|-----------------|-----------------|------------------------|
| Hejlskov ApS | Odense | ApS | 50 |

4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ACCO Group Asset Management ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for følgende selskabers mellemværende med bankforbindelse er der afgivet selvskyldnerkation:

Hejlskov ApS

Hudplejegruppen ApS

ACCO Estate ApS

NIMA Estate ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i årsrapport for 2019 foretaget korrektion vedrørende indregning af kapitalandel i tilknyttede virksomheder. Korrektion vedrører værdiregulering af domicilejendom i tilknyttede virksomheder, ført i resultatopgørelsen.

Korrektionen påvirker resultat før skat i 2018 negativt med 523 t.kr. og har ikke skatteeffekt. Korrektionen påvirker ikke selskabets aktiver, passiver eller egenkapital.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede,

forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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