

---

# ***TALO Invest ApS***

Ediths Allé 20, 5250 Odense SV

## Årsrapport for 2019

---

CVR-nr. 37 64 34 32

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 13/03 2020

Claus Astrup-Larsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for TALO Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. marts 2020

## Direktion

Claus Astrup-Larsen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i TALO Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TALO Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og IESBA's 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 Deres 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, 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.

Esbjerg, den 13. marts 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Palle H. Jensen

statsautoriseret revisor

mne32115

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

TALO Invest ApS  
Ediths Allé 20  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 37 64 34 32  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Odense

**Direktion**

Claus Astrup-Larsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Esbjerg Brygge 28  
6700 Esbjerg

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering og handel samt al virksomhed, som efter direktionens skøn har forbindelse hermed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 12.213, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på DKK 443.714.

## Kapitalberedskabet

Selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab, idet mere end 50 % af kapitalen er tabt. Selskabet forventer kapitalen reetableret i de kommende år via fremtidig indtjening.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre eksterne omkostninger		-13.630	-18.750
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-13.630</b>	<b>-18.750</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-475.000
Finansielle indtægter	1	26.393	1.493
Finansielle omkostninger	2	-550	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>12.213</b>	<b>-492.257</b>
Skat af årets resultat	3	0	-3.000
<b>Årets resultat</b>		<b>12.213</b>	<b>-495.257</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		12.213	-495.257
		<b>12.213</b>	<b>-495.257</b>

## Balance 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Aktiver</b>			
Andre tilgodehavender		415.414	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>415.414</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>415.414</b>	<b>0</b>
Andre tilgodehavender		10.440	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.440</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>316.109</b>	<b>1.000</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>326.549</b>	<b>1.000</b>
<b>Aktiver</b>		<b>741.963</b>	<b>1.000</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-493.714	-505.927
<b>Egenkapital</b>		<b>-443.714</b>	<b>-455.927</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		747.007	17.007
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		433.670	433.670
Anden gæld		5.000	6.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.185.677</b>	<b>456.927</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.185.677</b>	<b>456.927</b>
<b>Passiver</b>		<b>741.963</b>	<b>1.000</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		



## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	50.000	-505.927	-455.927
Årets resultat	0	12.213	12.213
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>50.000</b>	<b>-493.714</b>	<b>-443.714</b>

# Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	1.493
Andre finansielle indtægter	26.393	0
	<b>26.393</b>	<b>1.493</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	550	0
	<b>550</b>	<b>0</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	3.000
	<b>0</b>	<b>3.000</b>
<b>4 Finansielle anlægsaktiver</b>		Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		415.414
Kostpris 31. december		415.414
Opskrivninger 1. januar		0
Opskrivninger 31. december		0
Nedskrivninger 1. januar		0
Nedskrivninger 31. december		0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>415.414</b>
<b>5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		

# Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cal Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TALO Invest ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter ansvarlig lån.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

## **Noter til årsregnskabet**

### **6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.