

ACCO Group Asset Management ApS
(CVR-nr. 39 31 43 55)Kongensgade 55
5000 Odense C**ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN**
2. FEBRUAR – 31. DECEMBER 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/2 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 2. februar – 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 - 12 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for regnskabsperioden 2. februar – 31. december 2018 for ACCO Group Asset Management 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 regnskabsperioden 2. februar – 31. december 2018.

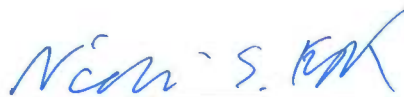
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

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 17. februar 2019

Direktion:



Nicolai Søfeldt Falk

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til ledelsen i ACCO Group Asset Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ACCO Group Asset Management ApS for regnskabsperioden 2. februar – 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 etiske 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 17. februar 2019

SØBY REVISORER A/S

Godkendte Revisorer

CVR-nr. 19 12 57 42

Peder Grønnegaard Rasmussen

Registreret revisor

mne41463

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | ACCO Group Asset Management ApS Kongensgade 55 5000 Odense C CVR-nr.: 39 31 43 55 Stiftet: 2. februar 2018 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 er investering samt at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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 Group Asset Management ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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

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.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver 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.

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 acontoskatte.

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 fremførselsberettiget 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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt kommende års skattesats.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
2. FEBRUAR - 31. DECEMBER 2018

| <u>Note</u> | <u>2018 i</u> <u>hele kr.</u> | <u>2017 i</u> <u>1.000 kr.</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -4.205 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | -4.205 | 0 |
| 2. Resultat af kapitalandele | 1.626.912 | 0 |
| Finansielle omkostninger | -28 | 0 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | 1.622.679 | 0 |
| 1. Skat af årets resultat | 931 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | <u>1.623.610</u> | <u>0</u> |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING: | | |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.626.912 | 0 |
| Overført resultat | -111.302 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 0 |
| Disponeret i alt | <u>1.623.610</u> | <u>0</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: | | |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.204.532 | 5.578 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | <u>7.204.532</u> | <u>5.578</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER: | | |
| Tilgodehavender: | | |
| Andre tilgodehavender | 931 | 0 |
| Likvide beholdninger | <u>9.517</u> | <u>0</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | <u>10.448</u> | <u>0</u> |
| AKTIVER I ALT | <u><u>7.214.980</u></u> | <u><u>5.578</u></u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

PASSIVER

| <u>Note</u> | | <u>2018 i hele kr.</u> | <u>2017 i 1.000 kr.</u> |
|-------------|--|----------------------------|-----------------------------|
| 3. | EGENKAPITAL: | | |
| | Selskabskapital | 50.000 | 50 |
| | Reserve for nettoopskriv. efter den indre værdis metode | 1.626.912 | 0 |
| | Overført resultat | 5.416.318 | 5.528 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 0 |
| | EGENKAPITAL I ALT | <u>7.201.230</u> | <u>5.578</u> |
| | KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER: | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 10.000 | 0 |
| | Anden gæld | 3.750 | 0 |
| | GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | <u>13.750</u> | <u>0</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u><u>7.214.980</u></u> | <u><u>5.578</u></u> |
| 4. | EVENTUALPOSTER | | |
| 5. | PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER | | |
| 6. | NÆRTSTÅENDE PARTER | | |
| 7. | OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER | | |

NOTER

| Note | | 2018 i hele kr. | 2017 i 1.000 kr. | | |
|------|--|--------------------|--|-------------------------------------|--|
| 1. | SKAT AF ÅRETS RESULTAT: | | | | |
| | Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 0 | | |
| | Skatteværdi overført ved sambeskatning | -931 | 0 | | |
| | | <u>-931</u> | <u>0</u> | | |
| 2. | KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER: | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| | Kostpris | | | | |
| | Kostpris 2. februar 2018 | | 5.577.620 | | |
| | Tilgang | | 0 | | |
| | Afgang | | <u>0</u> | | |
| | Kostpris 31. december 2018 | | <u>5.577.620</u> | | |
| | Opskrivninger | | | | |
| | Opskrivninger 2. februar 2018 | | 0 | | |
| | Regulering til primo, datterselskab | | 0 | | |
| | Årets resultat | | 1.626.912 | | |
| | Udbytte | | <u>0</u> | | |
| | Opskrivninger 31. december 2018 | | <u>1.626.912</u> | | |
| | Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | | <u>7.204.532</u> | | |
| 2. | Tilknyttede virksomheder: | | | | |
| | | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> | <u>Regnskabs- mæssig værdi</u> |
| | ACCO Invest Holding ApS, Odense | 7.204.532 | 1.626.912 | 100% | 7.204.532 |

NOTER

Note

3. EGENKAPITAL:

| | 2/2 2018 | Udbetalt udbytte | Forslag til årets resul- tatfordeling | 31/12 2018 |
|------------------------------|------------------|---------------------|---|------------------|
| Selskabskapital | 50.000 | 0 | 0 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning | 0 | 0 | 1.626.912 | 1.626.912 |
| Overført resultat | 5.527.620 | 0 | -111.302 | 5.416.318 |
| Forslag til udbytte | 0 | 0 | 108.000 | 108.000 |
| | <u>5.577.620</u> | <u>0</u> | <u>1.623.610</u> | <u>7.201.230</u> |

Selskabskapitalen er fordelt således: 50.000 anparter á kr. 1.
Der er ikke sket ændringer til selskabskapitalen siden stiftelsen.

4. EVENTUALPOSTER M.V.:

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skat af de sambe-
skattede selskabers indkomst.

5. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Ingen.

6. NÆRTSTÅENDE PARTER:

Ejerforhold:

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

Nicolai Søfeldt Falk
Åbrinken 120
5220 Odense SØ

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

Ingen