

Erhvervsinvest ApS

Sankt Annæ Plads 13
1250 København K

CVR-nr. 40 31 05 25

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2020 (2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 8. marts 2021

Peter Miro Hauge Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
1. januar - 31. december 2020	
Balance 31. december 2020	7
Anvendt regnskabspraksis	12
Noter til årsrapporten	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Erhvervsinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 8. marts 2021

Direktion

Peter Miro Hauge Jensen
adm. direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Erhvervsinvest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Erhvervsinvest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 8. marts 2021

Nordkyst Revision P/S

CVR-nr. 37 60 52 55

Jens Jørgen Damberg
Godkendt revisor, partner
MNE-nr. mne2940

Selskabsoplysninger

Selskabet

Erhvervsinvest ApS
Sankt Annæ Plads 13
1250 København K

CVR-nr.: 40 31 05 25

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Stiftet: 4. marts 2019

Regnskabsår: 2. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Peter Miro Hauge Jensen, adm. direktør

Revisor

Nordkyst Revision P/S
Østergade 20
3200 Helsingør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive callcenter og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 3.280.964, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 9.052.798.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttotab		-344.768	-4.201
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-600.000	5.824.247
Finansielle indtægter	1	7.611.792	612.426
Finansielle omkostninger	2	<u>-3.386.060</u>	<u>-693.315</u>
Resultat før skat		3.280.964	5.739.157
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>3.280.964</u></u>	<u><u>5.739.157</u></u>
Foreslået udbytte		8.835.000	0
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		167.700	0
Overført resultat		<u>-5.721.736</u>	<u>5.739.157</u>
		<u><u>3.280.964</u></u>	<u><u>5.739.157</u></u>

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		215.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	215.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	0	609.986
Finansielle anlægsaktiver		0	609.986
Anlægsaktiver i alt		215.000	609.986
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.499.474	714.752
Andre tilgodehavender		4.206.589	2.000
Tilgodehavende moms og afgifter		134.370	0
Tilgodehavender		6.840.433	716.752
Værdipapirer		3.008.577	5.841.587
Værdipapirer		3.008.577	5.841.587
Omsætningsaktiver i alt		9.849.010	6.558.339
Aktiver i alt		10.064.010	7.168.325

Balance 31. december 2020

	Note	2020	2019
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger		167.700	0
Overført resultat		98	5.721.834
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.835.000	0
Egenkapital	6	9.052.798	5.771.834
Banker		947.617	1.396.491
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	0
Gæld til associerede virksomheder		43.595	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.011.212	1.396.491
Gældsforpligtelser i alt		1.011.212	1.396.491
Passiver i alt		10.064.010	7.168.325
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	7.565.474	609.984
Renteindtægter fra associerede virksomheder	8.224	2.442
Andre finansielle indtægter	<u>38.094</u>	<u>0</u>
	<u>7.611.792</u>	<u>612.426</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	8.242	0
Andre finansielle omkostninger	<u>3.377.818</u>	<u>693.315</u>
	<u>3.386.060</u>	<u>693.315</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2020		<u>0</u>
Tilgang i årets løb		<u>215.000</u>
Kostpris 31. december 2020		<u>215.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020		<u>215.000</u>

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	17.323	0
Tilgang i årets løb	100.000	17.323
Kostpris 31. december 2020	117.323	17.323
Værdireguleringer 1. januar 2020	-17.323	0
Årets op-/nedskrivninger, netto	-600.000	-17.323
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehaver	500.000	0
Værdireguleringer 31. december 2020	-117.323	-17.323
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bandholm Hotel Holding A/S	Lolland	43,31%	0	0

Der er endnu ikke aflagt årsrapport for Bandholm Hotel Holding A/S, hvorfor oplysninger om egenkapital og årets resultat ikke fremgår.

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2020	2
Tilgang i årets løb	2.500.000
Afgang i årets løb	-2.500.002
Kostpris 31. december 2020	0
Opskrivninger 1. januar 2020	609.984
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-609.984
Opskrivninger 31. december 2020	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0

6 Egenkapital

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	0	5.721.834	0	5.771.834
Årets resultat	0	167.700	-5.721.736	8.835.000	3.280.964
Egenkapital 31. december 2020	50.000	167.700	98	8.835.000	9.052.798

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

7 Eventualforpligtelser

Tredjemænd har stillet sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank A/S, dog begrænset til samlet t.kr. 700.

Tredjemænd har stillet sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Sjælland-Fyn, dog begrænset til t.kr. 200. Derudover er der stillet sikkerhed på t.kr. 200 vedr. konto i Sparekassen Sjælland-Fyn, hvor der pr. 31/12 2020 er trukket t.kr. 706.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i aktier i Blue Vision A/S. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2020 t.kr. 377 nominelt 200.000 stk.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Sjælland-Fyn samt mellem tredjemænd og Sparekassen Sjælland Fyn har selskabet givet pant i aktier i Blue Vision A/S nominelt t.kr. 140.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Sjælland-Fyn har tredjemænd givet pant i aktier i Blue Vision A/S nominelt t.kr. 280.

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem Bandholm Hotel Holding A/S og Lollands Bank, er der stillet sikkerhed i anparter i Bandholm Hotel Holding A/S nominelt t.kr. 16.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Valore Capital Group ApS
Porteføljeselskabet ApS

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erhvervsinvest ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver

Finansielle poster omfatter realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, der er anlægsaktiver.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger ekskl udskudt skat. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Gældsforpligtelser

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

NORDKYST REVISION P/S

ØSTERGADE 20 - 3200 HELSINGE
Tlf. 48 7 9 91 11 - Fax.

Kjeld Birk
Ole Jørgensen
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail:
www.nordkyst-revision.dk