

Ole Stig Ravn Holding ApS

P.D Løvs Allé 5, st. th., 2200 København N
CVR-nr. 75 63 10 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.02.21

Peter Ravn
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 17

Selskabet

Ole Stig Ravn Holding ApS
c/o Peter Ravn
P.D Løvs Allé 5, st. th.
2200 København N
Danmark

Hjemsted: København
CVR-nr.: 75 63 10 14
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Peter Ravn

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Associeret virksomhed

O&S Invest ApS, København

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 for Ole Stig Ravn Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. februar 2021

Direktionen

Peter Ravn

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Ole Stig Ravn Holding ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Ole Stig Ravn Holding ApS for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 22. februar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34079

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste formål er at, eje kapitalandele i associerede virksomheder samt passivt at, investere i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.19 - 30.09.20 udviser et resultat på DKK 1.600.293 mod DKK -29.512 for tiden 01.10.18 - 30.09.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.977.184.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttotab	-78.400	-71.306
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-48.034	-231.929
Andre finansielle indtægter	2.213.890	774.015
2 Andre finansielle omkostninger	-8.156	-409.748
Resultat før skat	2.079.300	61.032
Skat af årets resultat	-479.007	-90.544
Årets resultat	1.600.293	-29.512

Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	2.500.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
Overført resultat	-2.399.707	-29.512
I alt	1.600.293	-29.512

AKTIVER		30.09.20	30.09.19
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	720.495	739.618
	Finansielle anlægsaktiver i alt	720.495	739.618
	Anlægsaktiver i alt	720.495	739.618
	Udskudt skatteaktiv	0	130.938
	Tilgodehavende selskabsskat	131.506	280.408
	Andre tilgodehavender	198.962	161.780
	Tilgodehavender i alt	330.468	573.126
	Andre værdipapirer og kapitalandele	23.098.731	23.632.984
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	23.098.731	23.632.984
	Likvide beholdninger	3.626.785	1.547.079
	Omsætningsaktiver i alt	27.055.984	25.753.189
	Aktiver i alt	27.776.479	26.492.807

PASSIVER		30.09.20	30.09.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	23.277.184	25.676.891
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
	Egenkapital i alt	24.977.184	25.876.891
	Selskabsskat	248.995	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	248.995	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.000	50.000
	Anden gæld	2.500.300	565.916
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.550.300	615.916
	Gældsforpligtelser i alt	2.799.295	615.916
	Passiver i alt	27.776.479	26.492.807

4 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19			
Saldo pr. 01.10.18	200.000	25.706.403	0
Forslag til resultatdisponering	0	-29.512	0
Saldo pr. 30.09.19	200.000	25.676.891	0
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20			
Saldo pr. 01.10.19	200.000	25.676.891	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	100.293	1.500.000
Saldo pr. 30.09.20	200.000	23.277.184	1.500.000

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-48.034	-231.929
I alt	-48.034	-231.929

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	7.491	83.955
Valutakursreguleringer	665	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	325.793
I alt	8.156	409.748

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.19	62.500
Kostpris pr. 30.09.20	62.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	-768.413
Årets resultat fra kapitalandele	-48.034
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	753.947
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-62.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	0

4. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om at bistå associeret virksomhed med likviditet, hvis nødvendigt, samt tilbagetræde fra sit tilgodehavende i nødvendigt omfang indtil selskabets egenkapital udgør t.DKK 125. Det er vurderingen at associeret virksomhed har tilstrækkeligt likviditet til at imødekommet selskabets forpligtelser. Selskabets tilbagetrædelse forpligtigelse fra tilgodehavender udgør ca. t.DKK 173 i forhold til bogført værdi.

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsfor-

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter investering i Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

5. 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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.