

Referat ordinær generalforsamling onsdag 27. april 2022 kl. 19:00

i

Kapitalforeningen Langholt Invest

- Dagsorden:
1. Valg af dirigent
 2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
 3. Fremlæggelse af det reviderede årsregnskab til godkendelse og forslag til anvendelse af eventuelt overskud, jf. § 4
 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 5. Valg af revisor
 6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller medlemmer
 7. Eventuelt

Ad 1. Valg af dirigent

Lasse Stender valgtes.

Lasse konstaterede at generalforsamlingen er indvarslet via foreningens hjemmeside den 6. april 2022, og at generalforsamlingen således er forskriftsmæssigt indvarslet efter vedtægternes § 14.

Ad 2. Bestyrelsens beretning for 2021

Andy Jensen afgav bestyrelsens beretning for 2021.

Andy startede med at konstatere, at der var mange fremmødte, og at indkaldelse via hjemmeside fungerer.

Foreningen ligger med et udbytte på næsten 1,7 % i 2021 i top i forhold til tilsvarende foreninger. Tendensen har igen i 2021 været, at foreningen har måttet realisere gevinster fra højt forrentede obligationer og efterfølgende geninvestere i lavere forrentede obligationer, hvilket selvsagt giver et mindre basisafkast i foreningen.

Der har i 2021 fortsat været tilstrækkelig likviditet til at indfri investorer, når der har været et behov.

Foreningen har i 2021 været involveret i en sag med Skattestyrelsen vedr. foreningens skattemæssige status som investeringsinstitut med minimumsbeskatning.

Foreningen har siden sin oprettelse være omfattet af reglerne for subjektiv skattepligt.

Foreningen fik i efteråret 2021 meddelelse fra Skat om, at frist for opgørelse og indsendelse af minimumsindkomsten var 1. september. Foreningen modtog den 30. november 2021 forslag til afgørelse fra Skattestyrelsen om, at foreningens skattemæssige status skulle ændres til investeringsselskab, jf.

ligningslovens § 19, hvorefter medlemmerne beskattes efter lagerprincippet. Foreningen gjorde over for Skattestyrelsen gældende, at foreningen via samtaler og korrespondance med Skat var blevet givet den opfattelse, at det var tilstrækkeligt at indsende årlig opgørelse af udlodninger til medlemmerne i stedet for en "0-indberetning". Skattestyrelsen fastholdt sin afgørelse hen over december og januar, og først efter inddragelse af Deloitte's skattespecialister, trak Skattestyrelsen sit forslag til afgørelse tilbage den 28. februar 2022.

Som et anden konsekvens af sagen mod Skattestyrelsen, har bestyrelsen i december 2021 måtte ændre vedtægternes § 9 som følge af krav i Ligningslovens § 16 C, stk. 1, hvorefter minimumsbeskatning forudsætter, at "...instituttet....udsteder omsættelige beviser for deltagernes indskud". Ændringen i § 9 er alene en præcisering, idet foreningens beviser de facto altid har været omsættelige.

Vedtægterne blev ændret af bestyrelsen i medfør af vedtægternes § 19 (ændringer som må følge af lovgivningen).

Der var ingen spørgsmål til beretningen.

Beretningen blev taget til efterretning af generalforsamlingen.

Ad 3. Regnskab

Foreningens årsrapport for 2021 blev gennemgået af Andy Jensen.

Årets finansieringsindtægter udgjorde kr. 3.799.221 og årets samlede resultat blev kr. 3.557.166 mod kr. 4.054.681 i 2020. Årets udgifter vedrører hovedsageligt lønomkostninger (forvaltningshonorar), negative renter og gebyrer til LEI/bank og udgifter til revisor (inkl. årsrapport for A/S'et). Herudover indgår der en større post på ca. 87.000 til rådgivningshonorar til skattesagen. Honoraret udgør ca. halvdelen af honoraret i skattesagen, og der vil derfor komme en tilsvarende post i regnskabet for 2022.

Årets resultat har muliggjort en forrentning på 1,6955 %.

Vedrørende balancen:

Det samlede indskud pr. 31. december 2021 var på kr. 289.376.902 mod kr. 284.988.236 i 2020.

Der er handlet for ca. 40 mio. kr. obligationer i 2021, hvilket bl.a. skyldes stor likviditet pga. af mange indfrielser.

Opskrivningshenlæggelser er udtryk for, hvor meget beholdningen er steget/faldet i værdi siden anskaffelsen (afspejler den reelle værdi af beholdningen). Opskrivningshenlæggelser indskrives ikke som en del af resultatet, og derved adskiller Langholt Invest sig fra andre foreninger. Tilsvarende trækkes ikke-realiserede kurstab ikke fra i resultatet. Da foreningen altid anskaffer obligationerne til under kurs 100, og da obligationerne beholdes til udtrækning, påvirker ikke-realiserede kurstab heller ikke resultatet.

Beholdningen af 1 %-obligationer er igen steget i 2021. Fra 2022 vil foreningens midler blive placeret i obligationer med højere nominel rente som følge af den generelle rentestigning og åbning af nye serier. Den indre værdi var pr. 31/12 2021 kurs 99,22, det skyldes den stigende rente med og dermed kursfald. Da

foreningen beholder obligationer til indfrielse til kurs 100 eller salg til mere end kurs 100, kommer der kun alene realiserede gevinster i driftsresultatet.

Spørgsmål til regnskabet blev besvaret.

Regnskabet blev godkendt.

Ad 4. Valg af bestyrelsesmedlemmer og suppleanter

Foreningen har følgende bestyrelsesmedlemmer, hvoraf Jens Norup og Allan Hansen blev valgt på ordinær generalforsamling den 2. juni 2021:

- Andy Jensen
- Jens Norup
- Allan Hansen
- Poul Guldbæk
- Hans Henrik Hvolby
- Suppleant: Lone Lundgren Larsen v/Bent Lundgren Larsen (v/fuldmagt)

Der var 3 bestyrelsesposter og 1 suppleant på valg.

Følgende bestyrelsesmedlemmer var på valg:

- Andy Jensen
- Poul Guldbæk
- Hans Henrik Hvolby

Alle tre genopstillede. Alle blev genvalgt til bestyrelsen for 2 år.

Lone Lundgren Larsen v/Bent Lundgren Larsen (v/fuldmagt) blev i 2021 valgt som suppleant for ét år. Vedtægterne stiller ikke krav om valg af suppleant, men det er ønskeligt at der vælges en suppleant.

Lone Lundgren Larsen, v/Bent Lundgren Larsen i henhold til fuldmagt, stillede op som suppleant for 1 år.

Lone Lundgren blev valgt som suppleant.

Ad 5. Valg af revisorer

Deloitte genvalgte som statsautoriseret revision.

Ad 6. Indkomne forslag

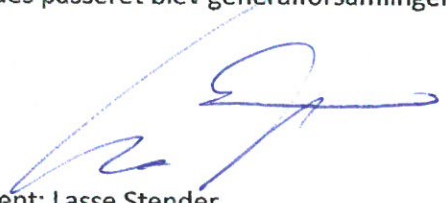
Dirigenten bemærkede, at der ikke forelå indkomne forslag fra medlemmer, hverken fremsat inden den 1. februar (jf. vedtægternes § 14) eller senere.

Der forelå heller ikke forslag fra bestyrelsen.

Ad 7. Eventuelt

- Spørgsmål: Kan opgørelser m.v. ikke udsendes via mail? Andy: Emails vil kræve for meget administration. Det har været overvejet at tilmelde os eBoks. Hans Henrik: Alm. post er fortsat den billigste løsning.
- Andy: Pga. den generelle stigning i udgifterne, er det fortsat foreningens interesse at vokse. Der har været iværksat markedsføringstiltag i 2021, der vil fortsætte i 2022, bl.a. via LinkedIn og Facebook.
- Forslag: Måske man skulle udsende pressemeddelelser til pressen. Andy: Foreningen har de senere år pga. problemerne med at omdanne foreningen i.h.t. reglerne i FAIF-loven været tilbageholdende med at eksponere sig selv. Da strukturen af foreningen nu er på plads, vil aktiviteterne vil blive genoptaget. Poul: Herudover er det blevet drøftet, om man skulle henvende sig til f.eks. forsyningsværker.

Således passeret blev generalforsamlingen hævet.



Dirigent: Lasse Stender



Bestyrelsesformand: Andy Jensen