

**Net Force ApS**  
Lindevej 8  
6710 Esbjerg V  
CVR-nr. 10007429

**Årsrapport 01.06.2017 -  
31.05.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.10.2018

**Dirigent**

---

Navn: Claus Kvist

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 31.05.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Net Force ApS  
Lindevej 8  
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 10007429  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.06.2017 - 31.05.2018

### Direktion

Claus Kvist, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 for Net Force ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26.10.2018

### Direktion

Claus Kvist  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Net Force ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Net Force ApS for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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.

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

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

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

Esbjerg, den 26.10.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele samt drift af udlejningsejendomme.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.979 t.kr., hvilket vurderes som værende tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Andre driftsindtægter		340.272	296.775
Andre eksterne omkostninger		(17.164)	(27.257)
Ejendomsomkostninger		<u>(155.982)</u>	<u>(175.153)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>167.126</b>	<b>94.365</b>
Af- og nedskrivninger		<u>(124.978)</u>	<u>(50.197)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>42.148</b>	<b>44.168</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.038.969	1.122.422
Andre finansielle indtægter		0	943
Andre finansielle omkostninger		<u>(90.765)</u>	<u>(105.588)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.990.352</b>	<b>1.061.945</b>
Skat af årets resultat	1	<u>(11.287)</u>	<u>2.705</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.979.065</u></b>	<b><u>1.064.650</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.300.000	1.200.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		138.968	(897.578)
Overført resultat		<u>540.097</u>	<u>762.228</u>
		<b><u>1.979.065</u></b>	<b><u>1.064.650</u></b>



**Balance pr. 31.05.2018**

	<b>Note</b>	<b>2017/18 kr.</b>	<b>2016/17 kr.</b>
Grunde og bygninger		4.727.700	5.633.718
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2</b>	<b>4.727.700</b>	<b>5.633.718</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.959.711	3.920.742
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b>4.959.711</b>	<b>3.920.742</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>9.687.411</b>	<b>9.554.460</b>
Udskudt skat		4.000	7.000
Andre tilgodehavender		24.622	49.152
Tilgodehavende selskabsskat		5.770	20.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>34.392</b>	<b>76.152</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>34.392</b>	<b>76.152</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.721.803</b>	<b>9.630.612</b>

## Balance pr. 31.05.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.739.176	1.600.208
Overført overskud eller underskud		3.168.765	2.628.668
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.300.000	1.200.000
<b>Egenkapital</b>		<b>6.332.941</b>	<b>5.553.876</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.314.115	2.414.824
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.314.115</b>	<b>2.414.824</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		100.000	97.000
Bankgæld		875.268	1.461.934
Skyldig selskabsskat		0	12.078
Anden gæld		94.404	90.900
Periodeafgrænsningsposter		5.075	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.074.747</b>	<b>1.661.912</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.388.862</b>	<b>4.076.736</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.721.803</b>	<b>9.630.612</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	1.600.208	2.628.668	1.200.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.200.000)
Årets resultat	0	138.968	540.097	1.300.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>1.739.176</b>	<b>3.168.765</b>	<b>1.300.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				5.553.876
Udbetalt ordinært udbytte				(1.200.000)
Årets resultat				1.979.065
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>6.332.941</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	14.230	0
Ændring af udskudt skat	3.000	(3.100)
Regulering vedrørende tidligere år	(5.943)	395
	<b>11.287</b>	<b>(2.705)</b>
		<b>Andre</b>
		<b>anlæg,</b>
		<b>drifts-</b>
	<b>Grunde og</b>	<b>materiel og</b>
	<b>bygninger</b>	<b>inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	5.825.762	11.500
Afgange	(865.592)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.960.170</b>	<b>11.500</b>
Af- og nedskrivninger primo	(192.044)	(11.500)
Årets afskrivninger	(46.409)	0
Tilbageførsel ved afgang	5.983	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(232.470)</b>	<b>(11.500)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.727.700</b>	<b>0</b>

## Noter

	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.220.534
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.220.534</b>
Opskrivninger primo	2.700.208
Afskrivninger på goodwill	(75.875)
Andel af årets resultat	2.114.844
Udbytte	(1.000.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>3.739.177</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.959.711</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Mentor IT A/S	Esbjerg	A/S	50,0

#### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.728 t.kr.

Til sikkerhed for egen og associeret virksomheds bankgæld er deponeret anparten i associeret virksomhed med bogført værdi 4.960 t.kr. Bankgælden i associerede virksomhed udgør 3.108 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rente- og låneomkostninger.

#### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

#### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.