

Hellum Invest ApS

Birk Centerpark 40, 7400 Herning

CVR-nr. 10 03 47 52

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2019

Dirigent:



.....
Kim Hellum



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019 | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hellum Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. december 2019
Direktion.



Kim Hellum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hellum Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hellum Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Herning, den 19. december 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten Mehlsen
statsaut. revisor
mne18473

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Hellum Invest ApS |
| Adresse, postnr., by | Birk Centerpark 40, 7400 Herning |
| CVR-nr. | 10 03 47 52 |
| Stiftet | 29. juni 2000 |
| Hjemstedskommune | Herning |
| Regnskabsår | 1. juli 2018 - 30. juni 2019 |
| Direktion | Kim Hellum |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning |
| Bankforbindelse | Danske Bank Østergade 1, 7430 Ikast |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i Multi-Support International A/S, samt at eje landbrugsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på 1.995.498 kr. mod et overskud på 1.413.227 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 14.514.694 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen givet tilsagn til associeret virksomhed om lån på op til 4 mio kr. til udgangen af januar 2020. Herudover er der efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|---|------------|------------|
| | Bruttotab | | |
| 2 | Personaleomkostninger | -269.330 | -118.103 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -104.085 | -89.876 |
| | | -162.257 | -159.162 |
| | Resultat før finansielle poster | -535.672 | -367.141 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -1.498.276 | 1.827.261 |
| | Finansielle indtægter | 107.137 | 73.034 |
| | Finansielle omkostninger | -68.309 | -125.582 |
| | Resultat før skat | -1.995.120 | 1.407.572 |
| 3 | Skat af årets resultat | -378 | 5.655 |
| | Årets resultat | -1.995.498 | 1.413.227 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 750.000 | 600.000 |
| | Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 0 | 600.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | -1.578.219 | -3.014.099 |
| | Overført resultat | -1.167.279 | 3.227.326 |
| | | -1.995.498 | 1.413.227 |

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

| Note | kr. | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Langfristede aktiver | | |
| 4 | Materielle aktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 12.983.072 | 13.048.148 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.760 | 10.080 |
| | | <u>12.988.832</u> | <u>13.058.228</u> |
| 5 | Finansielle aktiver | | |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 5.148.849 | 6.728.910 |
| | Udskudte skatteaktiver | 2.718 | 3.096 |
| | | <u>5.151.567</u> | <u>6.732.006</u> |
| | Langfristede aktiver i alt | <u>18.140.399</u> | <u>19.790.234</u> |
| | Kortfristede aktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 57.160 | 59.600 |
| | | <u>57.160</u> | <u>59.600</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 7.000 | 7.000 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 0 | 52.461 |
| | Andre tilgodehavender | 906.935 | 869.887 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 18.180 | 22.470 |
| | | <u>932.115</u> | <u>951.818</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>2.189.081</u> | <u>5.206.136</u> |
| | Kortfristede aktiver i alt | <u>3.178.356</u> | <u>6.217.554</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>21.318.755</u> | <u>26.007.788</u> |

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

| Note | kr. | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 4.834.331 | 6.412.550 |
| | Overført resultat | 8.805.363 | 9.972.642 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 750.000 | 600.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>14.514.694</u> | <u>17.110.192</u> |
| 6 | Langfristede forpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | <u>6.517.878</u> | <u>6.753.170</u> |
| | Langfristede forpligtelser i alt | <u>6.517.878</u> | <u>6.753.170</u> |
| | Kortfristede forpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 166.462 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 19.489 | 46.279 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 4.309 | 1.915.943 |
| | Anden gæld | 95.923 | 182.204 |
| | Kortfristede forpligtelser i alt | <u>286.183</u> | <u>2.144.426</u> |
| | Forpligtelser i alt | <u>6.804.061</u> | <u>8.897.596</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>21.318.755</u> | <u>26.007.788</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|----------------------------------|----------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2017 | 125.000 | 9.426.649 | 6.745.316 | 103.400 | 16.400.365 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -3.014.099 | 3.827.326 | 600.000 | 1.413.227 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -103.400 | -103.400 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -600.000 | 0 | -600.000 |
| Egenkapital 1. juli 2018 | 125.000 | 6.412.550 | 9.972.642 | 600.000 | 17.110.192 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -1.578.219 | -1.167.279 | 750.000 | -1.995.498 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -600.000 | -600.000 |
| Egenkapital 30. juni 2019 | 125.000 | 4.834.331 | 8.805.363 | 750.000 | 14.514.694 |

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hellum Invest ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter op-krævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle aktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Bygninger | 25 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivetets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandel efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen frem til d. 24. maj 2018 og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Besætning måles ved første indregning til kostpris og ved efterfølgende måling til dagsværdi.

Dagsværdien er den værdi, som beholdningen forventes at kunne indbringe ved en transaktion mellem uafhængige parter.

Dagsværdien for besætningen er seneste offentliggjorte vejledende fremstillingspris, med mindre denne værdi skønnes at afvige fra dagsværdien på balancedagen.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

| kr. | 2018/19 | 2017/18 | |
|--|---------------------|---|-------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 104.085 | 89.876 | |
| | <u>104.085</u> | <u>89.876</u> | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>0</u> | <u>0</u> | |
| 3 Skat af årets resultat | | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 378 | 250.418 | |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -203.612 | |
| Refusion i sambeskatning | 0 | -52.461 | |
| | <u>378</u> | <u>-5.655</u> | |
| 4 Materielle aktiver | | | |
| kr. | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
| Kostpris 1. juli 2018 | 14.137.071 | 313.971 | 14.451.042 |
| Tilgang i årets løb | 92.861 | 0 | 92.861 |
| Afgang i årets løb | 0 | -10.875 | -10.875 |
| Kostpris 30. juni 2019 | <u>14.229.932</u> | <u>303.096</u> | <u>14.533.028</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2018 | 1.088.923 | 303.891 | 1.392.814 |
| Årets afskrivninger | 157.937 | 4.320 | 162.257 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv | 0 | -10.875 | -10.875 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2019 | <u>1.246.860</u> | <u>297.336</u> | <u>1.544.196</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | <u>12.983.072</u> | <u>5.760</u> | <u>12.988.832</u> |

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

5 Finansielle aktiver

| kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder |
|---|--|
| Kostpris 1. juli 2018 | 316.360 |
| Afgang i årets løb | -1.842 |
| Kostpris 30. juni 2019 | 314.518 |
| Værdireguleringer 1. juli 2018 | 6.412.550 |
| Andel af årets resultat | -1.559.034 |
| Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele | 18.147 |
| Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele | -37.332 |
| Værdireguleringer 30. juni 2019 | 4.834.331 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019 | 5.148.849 |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------------|----------|-----------|--------------------|-----------------|
| Associerede virksomheder | | | | |
| Multi-Support International A/S | Herning | 49,57 % | 10.384.084 | -3.145.133 |

6 Langfristede forpligtelser

| kr. | Gæld i alt 30/6 2019 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 6.684.340 | 166.462 | 6.517.878 | 5.254.771 |
| | 6.684.340 | 166.462 | 6.517.878 | 5.254.771 |

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor associeret virksomhed, hvoraf følger at selskabet vil yde støtte på op til 4 mio kr. til udgangen af januar 2020.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 6.684 t.kr., er der givet pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 12.983 tkr.