

ÅRSRAPPORT
1. maj 2017 - 30. april 2018

Verland Capital ApS

Skovbrynet 57
2880 Bagsværd

CVR nr. 16637734

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 3. oktober 2018

Dirigent

Sten Verland

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018	9
Balance pr. 30. april	10
Noter	12

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Verland Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

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

Selskabets årsrapport for 2017/18 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 135 har kapitalejerne besluttet, at selskabets årsrapport for 2018/19 ikke skal revideres, idet ledelsen anser betingelserne som værende opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 3. oktober 2018

Direktion

Sten Verland

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Verland Capital ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Verland Capital ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Greve, den 3. oktober 2018

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559

Boye Gregers Rynord
statsautoriseret revisor
mne26720

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er ventureselskab, der har specialiseret sig i at foretage aktive investeringer indenfor specifikke områder af lifescience sektoren.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er positivt påvirket af kursregulering på selskabets unoterede aktier, med t.kr. 9.096.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb frasolgt en betydelig andel af selskabets unoterede værdipapirer og værdien pr. 30. april 2018 er reguleret til denne salgskurs, som udtryk for dagsværdien. Der er, udover ovenstående, efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Verland Capital ApS for regnskabsåret 2017/18 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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 regskabspost nedenfor.

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien for unoterede værdipapirer, er opgjort ud fra nyligt gennemførte salg i aktien mellem uafhængige parter.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 nettorealisationsværdi.

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 indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018

Note	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste	-26.369	-22.288
1. Personaleomkostninger	0	-5.664
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-26.369	-27.952
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	14.182	196.881
Andre finansielle indtægter	9.104.879	54.898
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-259.401	-246.141
Øvrige finansielle omkostninger	-8	-32.726
RESULTAT FØR SKAT	8.833.283	-55.040
2. Skat af årets resultat	-1.121.287	0
ÅRETS RESULTAT	7.711.996	-55.040
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.182	194.190
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Overført resultat	7.197.814	-249.230
Disponeret i alt	7.711.996	-55.040

Balance pr. 30. april

Note	2017/18	2016/17
AKTIVER		
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.363.569	1.027.057
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.363.569	1.027.057
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.363.569	1.027.057
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	461.000	0
Andre tilgodehavender	8.897	113.591
Tilgodehavender i alt	469.897	113.591
Andre værdipapirer og kapitalandele	16.405.326	7.308.845
Værdipapirer og kapitalandele i alt	16.405.326	7.308.845
Likvide beholdninger	628	53.161
Likvide beholdninger i alt	628	53.161
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	16.875.851	7.475.597
AKTIVER I ALT	18.239.420	8.502.654

Balance pr. 30. april

Note	2017/18	2016/17
PASSIVER		
3. Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	530.702	194.190
Overført resultat	6.642.860	-554.954
Udbytte for regnskabsåret	500.000	0
EGENKAPITAL I ALT	<u>7.873.562</u>	<u>-160.764</u>
Hensættelser til udskudt skat	1.121.287	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	<u>1.121.287</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.219.571	8.517.170
Anden gæld	0	121.248
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.244.571</u>	<u>8.663.418</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>9.244.571</u>	<u>8.663.418</u>
PASSIVER I ALT	<u>18.239.420</u>	<u>8.502.654</u>

Noter

	2017/18	2016/17
1. Personalemkostninger		
Pensioner	0	5.664
Personalemkostninger i alt	0	5.664
2. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-1.121.287	0
	-1.121.287	0
3. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	200.000	200.000
Ultimo	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Primo	194.190	0
Overført fra resultatdisponering	14.182	194.190
Kursregulering ved nytegning	322.330	0
Ultimo	530.702	194.190
Overført resultat		
Primo	-554.954	-305.724
Overført fra resultatdisponering	7.197.814	-249.230
Ultimo	6.642.860	-554.954
Udbytte		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Ultimo	500.000	0
Egenkapital ultimo	7.873.562	-160.764

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Sten Verland

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-901853311523
Tidspunkt for underskrift: 05-10-2018 kl.: 12:26:59
Underskrevet med NemID

Boye Gregers Rynord

Som Revisor NEM ID
RID: 12437562
Tidspunkt for underskrift: 05-10-2018 kl.: 12:32:05
Underskrevet med NemID

Sten Verland

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-901853311523
Tidspunkt for underskrift: 05-10-2018 kl.: 12:36:09
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 718acd64mgZ14454465

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.