

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

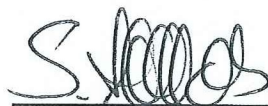
FREJ APS

Dronninggårds Alle 136

2840 Holte

CVR-nr. 17 07 27 49

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 31/5 2018



STIG HØLLEDIG

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 1

Ledelsesberetning 2

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 4-6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7-12

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017 13

Balance pr. 31. december 2017 14-15

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017 16

Noter 17-19

Selskab

Frej ApS
Dronninggårds Alle 136
2840 Holte

CVR-nr. 17 07 27 49

24. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Stig Hølleddig

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Thomas Boelt Barslund, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Frej ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at investere i unoterede virksomheder i IT-branchen. Gennem aktivt ejerskab er formålet at skabe udvikling og vækst i disse virksomheder.

Desuden består hovedaktiviteten i at eje og forvalte værdipapirer samt at udføre diverse konsulentarbejde.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 12.789 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Frej ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 31. maj 2018

I direktionen



Stig Hølledig
Adm. direktør

Til kapitalejeren i Frej ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frej ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Vi er uafhængige af virksomheden 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 regnskabsbrugerne 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 omstændigheder, 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.
- * 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 konklusioner 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 blandt andet 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 væsentlig 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren**

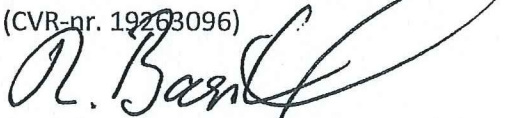
Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets ledelse/kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Søborg, den 31. maj 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)



Thomas Boelt Barslund
statsautoriseret revisor
mne2745

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" og "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale-, administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer kapitalandele, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med HFT Holding ApS som administrativonsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder opskrives efter § 41, stk. 1. til dagsværdi pr. balancedagen, hvor opskrivningen bindes på reserve for opskrivninger på egenkapitalen.

Dagsværdien skønnes på baggrund af tilgængelige regnskabsdata og evt. gennemførte handler for de pågældende virksomheder eller efter ledelsens bedste skøn. Ledelsens skøn tager udgangspunkt i en multipelbaseret værdiansættelsesmodel, i forhold til generelt anvendte multipler for virksomheder tilsvarende de virksomheder der er i porteføljen.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan skønnes sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der er indregnet til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Dagsværdien skønnes på baggrund af tilgængelige regnskabsdata og evt. gennemførte handler for de pågældende virksomheder eller efter ledelsens bedste skøn. Ledelsens skøn tager udgangspunkt i en multipelbaseret værdiansættelsesmodel, i forhold til generelt anvendte multipler for virksomheder tilsvarende de virksomheder der er i porteføljen.

For selskaber hvor underliggende aktiver og passiver i det væsentligste er målt til dagsværdi er dagsværdien opgjort som de regnskabsmæssige indre værdier af disse.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan skønnes sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Note		2017	2016
	BRUTTOFORTJENESTE	-823.594	-556.462
1	Personaleomkostninger	-629.462	-630.553
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.453.056	-1.187.015
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.234.523	-1.127.264
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	501.875	890.000
2	Andre finansielle indtægter	15.889.510	33.392.762
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.728.560
	Øvrige finansielle omkostninger	-977.828	-5.810.809
	RESULTAT FØR SKAT	12.725.978	23.429.114
3	Skat af årets resultat	63.334	-1.856.432
	ÅRETS RESULTAT	<u>12.789.312</u>	<u>21.572.682</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.540.213	0
Overført resultat	11.249.099	21.572.682
ÅRETS RESULTAT	<u>12.789.312</u>	<u>21.572.682</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.786.987	13.971.510
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	11.183.384	10.000.000
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>67.433.765</u>	<u>77.804.480</u>
 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	 <u>91.404.136</u>	 <u>101.775.990</u>
 ANLÆGSAKTIVER	 <u>91.404.136</u>	 <u>101.775.990</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	 20.834	 31.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	852.975	9.507.041
Andre tilgodehavender	197.250	361.338
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	1.477.305	0
Tilgodehavende selskabsskat	78.734	99.314
Periodeafgrænsningsposter	<u>52.868</u>	<u>7.000</u>
 TILGODEHAVENDER	 <u>2.679.966</u>	 <u>10.005.943</u>
 VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	 <u>36.296.103</u>	 <u>17.376.790</u>
 LIKVIDE BEHOLDNINGER	 <u>10.625.497</u>	 <u>5.256.061</u>
 OMSÆTNINGSAKTIVER	 <u>49.601.566</u>	 <u>32.638.794</u>
 AKTIVER I ALT	 <u><u>141.005.702</u></u>	 <u><u>134.414.784</u></u>

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Virksomhedskapital	60.000	60.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	138.960.351	127.711.252
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.540.213</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>140.560.564</u>	<u>127.771.252</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	172.323	350.576
Gæld til tilknyttede virksomheder	226.363	0
Anden gæld	<u>46.452</u>	<u>6.292.956</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>445.138</u>	<u>6.643.532</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>445.138</u>	<u>6.643.532</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>141.005.702</u></u>	<u><u>134.414.784</u></u>

- 5 Eventualaktiver
- 6 Eventualforpligtelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2016	60.000	0	106.138.570	0	106.198.570
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	0	21.572.682	0	21.572.682
Egenkapital pr. 1/1 2017	60.000	0	127.711.252	0	127.771.252
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	0	11.249.099	1.540.213	12.789.312
Egenkapital pr. 31/12 2017	60.000	0	138.960.351	1.540.213	140.560.564

1	Personaleomkostninger	2017	2016
	Gager og lønninger	600.000	600.000
	Pensioner	9.600	9.600
	Andre omkostninger til social sikring	19.862	20.953
	I ALT	629.462	630.553

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1 mod 1 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2017	2016
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31.001	468.072
	Finansielle indtægter i øvrigt	15.858.509	32.924.690
	I ALT	15.889.510	33.392.762

3	Selskabsskat og udskudt skat			2016
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2016
	Skyldig pr. 1/1 2017	-99.314	0	
	Betalt udbytteskat	-15.400		
	Skat af årets resultat	0	0	1.856.432
	Refusion, sambeskatning	35.980	0	
	SKYLDIG PR. 31/12 2017	-78.734	0	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		-63.334	1.856.432

4 Anlægsoversigt, finansielle anlægsaktiver	Tilknyttede virksomheder	Associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris pr. 1/1 2017	14.600.000	3.728.560	42.138.085
Tilgang i året	50.000	1.221.509	288.013
Afgang i året	0	-2.728.560	-13.524.588
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	14.650.000	2.221.509	28.901.510
Opskrivninger pr. 1/1 2017	0	9.000.000	40.170.282
Årets regulering	0	0	5.152.193
Opskrivninger, afgang i året	0	0	-6.517.038
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	0	9.000.000	38.805.437
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	628.490	2.728.560	4.503.887
Årets resultatandel	1.234.523	38.125	0
Årets regulering	0	0	273.182
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	-2.728.560	-4.503.887
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	1.863.013	38.125	273.182
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	12.786.987	11.183.384	67.433.765

5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	31/12 2017	31/12 2016
Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	1.477.305	0
I ALT	1.477.305	0

For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 10,05 % p.a.

5 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 1.266

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HFT Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået aftale om investering i unoterede kapitalandele med løbende indskud. Den samlede forpligtelse udgør ca. 31 mio.kr. pr. 31. december 2017 og forfalder til betaling løbende.