

# Cabinn Holding ApS

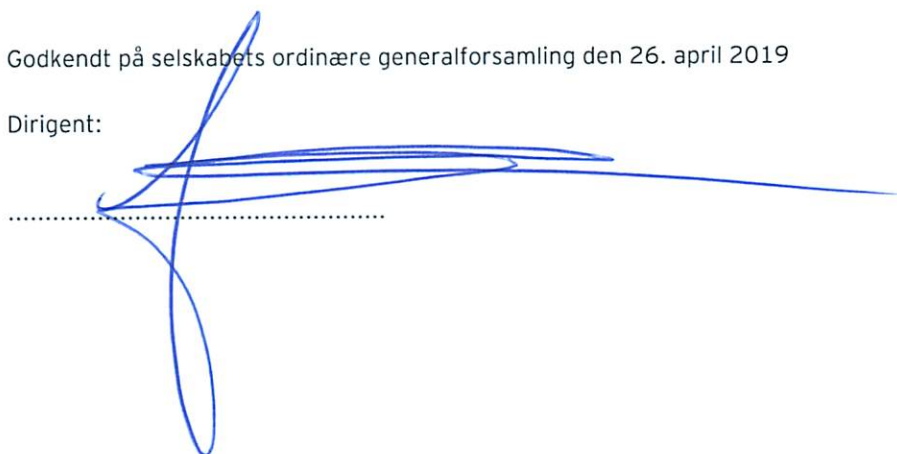
Aldersrogade 6 G st, 2100 København Ø

CVR-nr. 19 98 26 37

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2019

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal dotted line. The signature is stylized and extends to the right, crossing the dotted line multiple times.



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Cabinn Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

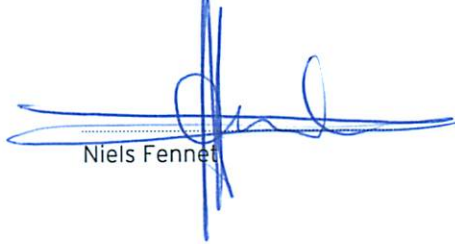
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. april 2019

Direktion:



Niels Fennet

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cabinn Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Cabinn Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26. april 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen  
statsaut. revisor  
mne28603

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Cabinn Holding ApS
Adresse, postnr., by	Aldersrogade 6 G st, 2100 København Ø
CVR-nr.	19 98 26 37
Stiftet	30. april 1997
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.cabinn.com">www.cabinn.com</a>
E-mail	<a href="mailto:cabinn@cabinn.com">cabinn@cabinn.com</a>
Direktion	Niels Fennet
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Handelsbanken

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	227.378	206.143	191.082	167.181	138.697
Resultat af ordinær primær drift	128.796	138.885	130.638	113.420	87.771
Resultat af finansielle poster	-22.575	-19.913	-18.434	-9.234	-15.683
Årets resultat	82.843	92.702	87.548	80.122	55.125
Balancesum	3.278.335	1.608.725	1.386.564	1.502.007	1.217.416
Investering i materielle anlægsaktiver	-251.523	-256.584	-194.296	-98.863	-82.374
Egenkapital	1.527.018	373.637	280.934	393.386	376.386
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	5,3 %	9,3 %	9,0 %	8,3 %	7,5 %
Likviditetsgrad	36,5 %	23,1 %	158,0 %	534,2 %	35,3 %
Soliditetsgrad	46,6 %	23,2 %	20,3 %	26,2 %	30,9 %
Egenkapitalforrentning	8,7 %	28,3 %	26,0 %	20,8 %	15,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	129	123	112	105	102

Koncernens grunde og bygninger er indregnet til dagsværdi pr. 1. januar 2018. Hidtil er grunde og bygninger blevet indregnet og målt til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Sammenligningstal er med henvisning til årsregnskabsloven bestemmelser ikke tilpasset og regnskabsåret for 2018 er derfor ikke sammenlignelig med tidligere år.

Der henvises til note 1 anvendt regnskabspraksis for en fuldstændig beskrivelse af indvirkning af ændringen. Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i hotelvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Grunde og bygninger er indregnet til dagsværdi pr. 1. januar 2018. Hidtil er grunde og bygninger blevet indregnet og målt til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ændringen medfører efter ledelsen opfattelse, at der opnås et mere retvisende billede af virksomhedens balance, egenkapital samt finansielle stilling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 82.843 t.kr. mod et overskud på 92.702 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 1.527.018 t.kr. Resultatopgørelse for 2018 er i forhold til 2017 påvirket af yderligere afskrivninger med 24.825 t.kr., hvilket skyldes højere afskrivningsgrundlag som følge af ejendomme er indregnet til dagsværdi.

Årets resultat af hoteldriften, før afskrivninger og renter, 128.796 t.kr. og årets resultat 82.843 t.kr. lever op til ledelsens forventningerne til året.

Årets pengestrøm fra driftsaktiviteten er positiv med 152.325 t.kr. efter betaling af nettorenter på 22.574 t.kr. lever ligeledes op til ledelsens forventninger for året.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning blevet optaget langfristet lån på samlet 1.293 mio. kr. til afvikling af kortfristet gæld og investeringer.

Herudover er der ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

### Forventet udvikling

I løbet af 2019 vil koncernen åbne det nye grønne hotel, Cabinn Copenhagen, som er beliggende ved Tivoli Congress Center. Cabinn Copenhagen får 1202 værelser samt motionscenter, 3 biografteatre, elbil ladere og ca. 300 parkeringspladser.

Cabinn Copenhagen bliver begyndelsen til en helt ny Grøn Bydel, hvor hotellet bliver en forlængelse af det Grønne Strøg, der starter ved Bernstorffsgade ved SEB-bankens bygning, og som skal fortsætte gennem Cabinn Copenhagen og det kommende IKEA frem til Dybbølsbro.

Det forventes, at selskabet vil opnå et resultat før skat for 2019 på niveau med 2018. Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2019.





## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	227.378	206.143	31	-16
2	Personaleomkostninger	-53.680	-49.499	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-44.902	-17.759	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	128.796	138.885	31	-16
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	77.134	89.726
3	Finansielle indtægter	902	843	7.288	3.831
	Finansielle omkostninger	-23.477	-20.756	0	0
	<b>Resultat før skat</b>	106.221	118.972	84.453	93.541
4	Skat af årets resultat	-23.378	-26.270	-1.610	-839
	<b>Årets resultat</b>	82.843	92.702	82.843	92.702

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	2.737.044	1.383.306	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.750	12.794	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	394.253	147.609	0	0
		<u>3.142.047</u>	<u>1.543.709</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.303.092	207.924
	Andre tilgodehavender	231	231	0	0
		<u>231</u>	<u>231</u>	<u>1.303.092</u>	<u>207.924</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.142.278</u>	<u>1.543.940</u>	<u>1.303.092</u>	<u>207.924</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.198	1.014	0	0
		<u>1.198</u>	<u>1.014</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.999	9.566	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.509	17.210	205.503	146.488
	Andre tilgodehavender	15.981	5.984	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	2.347	202	0	0
		<u>55.836</u>	<u>32.962</u>	<u>205.503</u>	<u>146.488</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>79.023</u>	<u>30.809</u>	<u>20.065</u>	<u>20.083</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>136.057</u>	<u>64.785</u>	<u>225.568</u>	<u>166.571</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>3.278.335</u>	<u>1.608.725</u>	<u>1.528.660</u>	<u>374.495</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>				
	<b>Egenkapital</b>				
8	Selskabskapital	1.000	1.000	1.000	1.000
	Reserve for opskrivninger	1.085.539	113.864	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	1.254.356	159.188
	Overført resultat	240.479	243.773	71.662	198.449
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	15.000	200.000	15.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.527.018</b>	<b>373.637</b>	<b>1.527.018</b>	<b>373.637</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
9	Udskudt skat	420.070	114.399	0	0
11	Hensatte forpligtelser i alt	420.070	114.399	0	0
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter i øvrigt	958.606	840.370	0	0
		958.606	840.370	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	287.486	235.012	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.599	2.467	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.891	23.681	0	0
	Skyldig selskabsskat	23.884	14.806	1.610	839
	Anden gæld	5.781	4.353	32	19
		372.641	280.319	1.642	858
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.331.247</b>	<b>1.120.689</b>	<b>1.642</b>	<b>858</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.278.335</b>	<b>1.608.725</b>	<b>1.528.660</b>	<b>374.495</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	1.000	113.864	166.071	0	280.935
	Overført via resultatdisponering	0	0	77.702	15.000	92.702
	<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>1.000</b>	<b>113.864</b>	<b>243.773</b>	<b>15.000</b>	<b>373.637</b>
	Ændring i regnskabspraksis	0	971.675	123.493	0	1.095.168
	Overført via resultatdisponering	0	0	-126.787	200.000	73.213
	Udloddet udbytte	0	0	0	-15.000	-15.000
	<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>1.000</b>	<b>1.085.539</b>	<b>240.479</b>	<b>200.000</b>	<b>1.527.018</b>
		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	1.000	159.188	198.449	15.000	373.637
16	Overført via resultatdisponering	0	9.630	-126.787	200.000	82.843
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.085.538	0	0	1.085.538
	Udloddet udbytte	0	0	0	-15.000	-15.000
	<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>1.000</b>	<b>1.254.356</b>	<b>71.662</b>	<b>200.000</b>	<b>1.527.018</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Årets resultat	82.843	92.702	82.843	92.702
17	Reguleringer	90.854	63.939	-82.812	-92.718
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	173.697	156.641	31	-16
18	Ændring i driftskapital	16.008	711	13	0
	Pengestrømme fra primær drift	189.705	157.352	44	-16
	Renteindbetalinger m.v.	903	843	7.288	3.831
	Renteudbetalinger m.v.	-23.477	-20.756	0	0
	Betalt selskabsskat	-14.806	-19.633	-839	-845
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>152.325</b>	<b>117.806</b>	<b>6.493</b>	<b>2.970</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-251.523	-256.584	0	0
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	420	0	0
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-251.523</b>	<b>-256.164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Udbetalt udbytte	-15.000	0	-15.000	0
	Modtaget udbytte	0	0	67.504	65.305
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	170.710	118.000	0	0
	Tilgang af tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	-8.298	2.731	-59.015	-92.246
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>147.412</b>	<b>120.731</b>	<b>-6.511</b>	<b>-26.941</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>48.214</b>	<b>-17.627</b>	<b>-18</b>	<b>-23.971</b>
	Likvider 1. januar	30.809	48.436	20.083	44.054
	<b>Likvider 31. december</b>	<b>79.023</b>	<b>30.809</b>	<b>20.065</b>	<b>20.083</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cabinn Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

#### *Ændring i anvendt regnskabspraksis*

Koncernens grunde og bygninger er indregnet til dagsværdi. Hidtil er grunde og bygninger blevet indregnet og målt til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ændringen medfører efter ledelsen opfattelse, at der opnås et mere retvisende billede af virksomhedens balance, egenkapital samt finansielle stilling.

Årets opskrivning til dagsværdi er indregnet direkte på egenkapitalen med t.kr. 1.391.716 med fradrag af udskudte skatteforpligtelser med t.kr. 306.178. Opskrivning på egenkapitalen netto udgør dermed t.kr. 1.085.539. Effekt på årets resultat før skat og skat udgør t.kr. -24.825 og t.kr. 0 som følge af regnskabsmæssige afskrivninger på den omvurderede dagsværdi.

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. I overensstemmelse med årsregnskabsloven § 51 er der ikke tilpasset sammenligningstal for tidligere år.

#### *Præsentationsvaluta*

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

#### *Koncernregnskabet*

##### *Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

##### *Koncernregnskabsudarbejdelse*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede for tjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

#### *Valutaomregning*

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i overensstemmelse med IAS 18 i nettoomsætningen på tidspunkt for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Anlægsaktiver for andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives lineært på grundlag af kostprisen baseret på nedenstående vurdering af brugstiderne.

Anlægsaktiver for grunde og bygninger afskrives lineært på grundlag af den årlig opgjorte dagsværdi baseret på nedenstående vurdering af brugstid.

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

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

Grunde og bygninger	20-90 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Materielle anlægsaktiver under udførelse og grunde afskrives ikke.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

##### Finansielle indtægter og omkostninger

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 og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt materielle anlægsaktiver under opførelse.

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger samt omkostninger til forbedringer af ejendommen. Desuden indregnes renteomkostninger på lån til finansiering af fremstillingen af sådanne aktiver, og som vedrører fremstillingsperioden.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi. Opgørelse af dagsværdi foretages årligt på grundlag af kapitaliseringsmetoden for ejendomme der er færdiggjort. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Dagsværdien for grunde og bygninger er pr. 31. december 2018 er fastsat ved anvendelse af kapitaliseringsmetoden, som tager udgangspunkt i budgetterede fremtidige pengestrømme for det kommende år samt et markedsbaseret afkast. Der er i budgettet taget højde for lejeindtægter, belægningsprocent og ikke-lejerbetalte driftsomkostninger.

Grunde og bygninger under opførsel er pr. 31. december 2018 fastsat til kostpris, svarende til afholdte opførelsesomkostninger.

Ibrugtagne grunde og bygninger fratrukket scrapværdi afskrives systematisk over restbrugstiden.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftskostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og måles til nominel værdi.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0. Den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender, og beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser.

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 dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar og grunde og bygninger under opførelse samt kapitalandele i dattervirksomheder 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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i overensstemmelse med IAS 39 til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

#### Egenkapital

##### *Reserve for opskrivninger*

Reserven omfatter opskrivninger grunde og bygninger optaget til dagsværdi med fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

##### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

#### Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Modtagne forudbetalinger fra kunder, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

##### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	47.120	43.550	0	0
Pensioner	3.395	2.952	0	0
Andre omkostninger til social sikring	625	435	0	0
Andre personaleomkostninger	2.540	2.562	0	0
	<u>53.680</u>	<u>49.499</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### Koncern

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>129</u>	<u>123</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
---	------------	------------	----------	----------

### Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.

### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	883	843	7.288	3.831
Andre finansielle indtægter	19	0	0	0
	<u>902</u>	<u>843</u>	<u>7.288</u>	<u>3.831</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	23.884	14.806	1.610	839
Årets regulering af udskudt skat	-506	11.464	0	0
	<u>23.378</u>	<u>26.270</u>	<u>1.610</u>	<u>839</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2018	1.595.781	21.064	147.609	1.764.454
Tilgang i årets løb	4.384	495	246.644	251.523
Kostpris 31. december 2018	1.600.165	21.559	394.253	2.015.977
Opskrivninger 1. januar 2018	0	0	0	0
Ændring af anvendt regnskabspraksis	1.335.027	0	0	1.335.027
Korrigerede opskrivninger 1. januar 2018	1.335.027	0	0	1.335.027
Årets opskrivning	56.690	0	0	56.690
Opskrivninger 31. december 2018	1.391.717	0	0	1.391.717
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	212.475	8.270	0	220.745
Årets afskrivninger	42.363	2.539	0	44.902
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	254.838	10.809	0	265.647
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>2.737.044</b>	<b>10.750</b>	<b>394.253</b>	<b>3.142.047</b>
Heraf indregnede renter	46.570	0	1.265	

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 15.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018		231
Kostpris 31. december 2018		231
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		231
	Moder-virksomhed	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
t.kr.		
Kostpris 1. januar 2018		48.736
Kostpris 31. december 2018		48.736
Værdireguleringer 1. januar 2018		159.188
Udloddet udbytte		-67.504
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv		77.134
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele		1.085.538
Værdireguleringer 31. december 2018		1.254.356
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		1.303.092

Forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018, t.kr. 1.303, og egenkapitalen i CABINN A/S pr. 31. december 2018, t.kr. 1.503, består af koncerngoodwill, 200 t.kr., som elimineres i modervirksomheden.

Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele skyldes opskrivning til dagsværdi af dattervirksomhedens ejendomme indregnet direkte på egenkapitalen.

#### Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
<b>Dattervirksomheder</b>					
CABINN A/S	Aktieselskab	Aldersrogade 6G, 2100 København Ø	100,00 %	1.503.088	54.912

#### 7 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger på varme og forsikringer samt tv-licens, der først vedrører efterfølgende år.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Selskabskapital

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 1.000 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
<b>9 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. januar	114.399	102.935	0	0
Anden udskudt skat	305.671	11.464	0	0
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>420.070</b>	<b>114.399</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	420.070	114.399	0	0
	420.070	114.399	0	0

#### 10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	1.246.092	287.486	958.606	830.710
	1.246.092	287.486	958.606	830.710

#### 11 Hensatte forpligtelser

##### Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver.

#### 12 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Modtagne forudbetalinger under forpligtelser t.kr. 4.559 (2017: t.kr. 2.467) består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

##### Koncern

Koncernen har indgået øvrige huslejeforpligtelser, hvor opsigelsesvarslen udgør 6 måneder. Værdien af denne forpligtelse beløber sig til t.kr. 195.

##### Modervirksomhed

Moderselskabet er sambeskattet med moderselskabet NFLF Holding ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter fra og med indkomståret 2014.

#### 14 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for banken, der udgør 1.246 mio. kr., er der stillet sikkerhed i pantebreve, ejerantebreve og skadesløsbreve på i alt 1.041 mio. kr. i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 3.131 mio. kr.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.

##### Modervirksomhed

Selskabet har over for Handelsbanken stillet indeståender i Handelsbanken til sikkerhed for koncernens bankengagement samt afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet CABINN A/S' bankengagement.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.

#### 15 Nærtstående parter

##### Koncern

Cabinn Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
NFLF Holding ApS	Aldersrogade 6G, 2100 København Ø	Kapitalbesiddelse
Niels Fennet		Kapitalbesiddelse i Moderselskabet

##### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
NFLF Holding ApS	Aldersrogade 6G, 2100 København Ø	CVR-nr. 33493177



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2018	2017
<b>Koncern</b>		
Administrationsvederlag	200	200
Renteindtægter	883	841
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.508	17.210
<b>Modervirksomhed</b>		
Administrationsbidrag	250	200
Renteindtægter	7.288	3.831
Administrationsvederlag	200	200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	205.191	146.488

#### Modervirksomhed

#### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
NFLF Holding ApS	Aldersrogade 6G, 2100 København Ø	Kapitalbesiddelse
Niels Fennet		Kapitalbesiddelse i moderselskabet

#### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
NFLF Holding ApS	Aldersrogade 6G, 2100 København Ø	CVR-nr. 33493177

#### Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, personaleomkostninger.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
<b>16 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	200.000	15.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	9.630	89.726
Overført resultat	-126.787	-12.024
	<u>82.843</u>	<u>92.702</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
<b>17 Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger	44.902	17.756	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-77.134	-89.726
Finansielle indtægter	-903	-843	-7.288	-3.831
Finansielle omkostninger	23.477	20.756	0	0
Skat af årets resultat	23.378	26.270	1.610	839
	<u>90.854</u>	<u>63.939</u>	<u>-82.812</u>	<u>-92.718</u>
<b>18 Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	-184	-118	0	0
Ændring i tilgodehavender	-14.576	-3.755	13	0
Ændring i leverandørgæld m.v.	30.768	4.584	0	0
	<u>16.008</u>	<u>711</u>	<u>13</u>	<u>0</u>