



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ALCAJA HOLDING APS**

**C/O JAN ANKJÆR JENSEN, AHLMANN'S ALLE 13 ST. TV., 2900 HELLERUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 31. august 2020

---

Jan Ankjær Jensen

**CVR-NR. 20 03 34 79**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	ALCAJA HOLDING ApS c/o Jan Ankjær Jensen Ahlmanns Alle 13 st. tv. 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 20 03 34 79 Stiftet: 15. april 1997 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jan Ankjær Jensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for ALCAJA HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 31. august 2020

Direktion:

---

Jan Ankjær Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til kapitalejeren i ALCAJA HOLDING ApS*

### REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

#### Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ALCAJA HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Af noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital til dækning af kortfristede gældsforpligtelser, samt at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse fører forhandlinger med långiver af langfristet gæld, som på det foreliggende ikke kan afvikles. Forhandlingerne er endnu ikke afsluttet, og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at fremskaffe finansiering.

Årsregnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke have været udarbejdet under hensyntagen til fortsat drift, og indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde have været ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

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 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende 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 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende 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 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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 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 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.
- 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 ledelsen 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 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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende usikkerhed vedrørende going concern. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag mangler omtale heraf.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### **Overtrædelse af momslovgivningen**

Selskabet har i strid med momsloven ikke foretaget rettidig indberetning af momsangivelser til Skattestyrelsen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

### **Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitlejeren**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet inden statustidspunktet.

København, den 31. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Annika Raunholt  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne45844

Peter Westergaard  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne4562

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive reklamebureau og dermed beslægtet virksomhed.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der tilføres ny kapital til dækning af kortfristede gældsforpligtelser, samt at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse fører forhandlinger med långiver af langfristet gæld, som på det foreliggende ikke kan afvikles. Forhandlingerne er endnu ikke afsluttet, og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover.



## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>BRUTTOTAB</b> .....		<b>-105.937</b>	<b>885.745</b>
Personaleomkostninger.....	1	-807.732	-348.939
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-913.669</b>	<b>536.806</b>
Andre finansielle indtægter.....		4.826	13.206
Andre finansielle omkostninger.....		-58.999	-59.338
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-967.842</b>	<b>490.674</b>
Skat af årets resultat.....	2	96.663	-115.436
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-871.179</b>	<b>375.238</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-871.179	375.238
<b>I ALT</b> .....		<b>-871.179</b>	<b>375.238</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	356.000
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	3	0	439.375
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>0</b>	<b>795.375</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>496</b>	<b>315</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>496</b>	<b>795.690</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>496</b>	<b>795.690</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		-1.256.816	-385.637
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>-1.131.816</b>	<b>-260.637</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	96.663
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>96.663</b>
Anden gæld.....		852.482	601.700
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>852.482</b>	<b>601.700</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		49.658	20.600
Selskabsskat.....		0	46.706
Anden gæld.....		230.172	290.658
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>279.830</b>	<b>357.964</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.132.312</b>	<b>959.664</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>496</b>	<b>795.690</b>
 Usikkerhed ved going concern	 6		

## NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018: 1)			
Løn og gager.....	798.354	335.092	
Andre omkostninger til social sikring.....	9.378	568	
Andre personaleomkostninger.....	0	13.279	
	<b>807.732</b>	<b>348.939</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	46.706	
Regulering af udskudt skat.....	-96.663	68.730	
	<b>-96.663</b>	<b>115.436</b>	
<b>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>			<b>3</b>
Selskabet har pr. 1. januar 2019 et tilgodehavende hos ledelsen på tkr. 439. Der er ikke stillet sikkerhed for lånet. Der er beregnet rente efter selskabslovens regler, som udgør 10,05%. Lånet er lønindberettiget og udloddet i 2019 i forbindelse med udarbejdelsen af sidste års regnskab.			
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2018.....	125.000	-361.246	-236.246
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-24.391	-24.391
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2019.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-385.637</b>	<b>-260.637</b>
Forslag til resultatdisponering.....		-871.179	-871.179
<b>Egenkapital 31. december 2019.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-1.256.816</b>	<b>-1.131.816</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			<b>5</b>
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	31/12 2018 gæld i alt		Kortfristet del primo
Anden gæld.....	852.482	0	0
	<b>852.482</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>0</b>	<b>601.700</b>
			<b>0</b>
Anden gæld er renteberegnet efter gældene rentesats. Der er indledt forhandlinger med långiver om en afviklingsplan. Forhandlingerne er endnu ikke afsluttet.			

**NOTER****Note****Usikkerhed ved going concern****6**

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der tilføres ny kapital til dækning af kortfristede gældsforpligtelser, samt at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse fører forhandlinger med långiver af langfristet gæld, som på det foreliggende ikke kan afvikles. Forhandlingerne er endnu ikke afsluttet, og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ALCAJA HOLDING ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2018 var en væsentlig fejl, som for lidt indregnede renter af langfristet gæld.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at "langfristede gældsforpligtelser" forøges med DKK 24.391, samt en forøgelse af "finansielle omkostninger" under resultatopgørelsen for sammenligningsåret 2018. Ligeledes har rettelsen medført en korrektion af primo egenkapitalen under "overført resultat" på DKK 24.391.

Som følge af ændringen i resultat for 2018, er årets skattepligtige indkomst korrigeret med DKK 24.391.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat**

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

### **Tilgodehavender**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.