

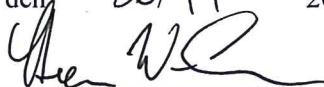
Integrator Treasury Management Consultants ApS
Ingemannsvej 24
4700 Næstved

CVR-nr. 20 04 97 90

Årsrapport for 2017/2018

Revision og review er fravalgt

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26/11 2018



Steen Wibe Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsens påtegning.....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	2 - 3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	4
Selskabsoplysninger.....	5
Årsrapport 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9 - 10
Noter.....	11

Ledelsens påtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/2018 for Integrator Treasury Management Consultants ApS.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven for klasse B-virksomheder.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Selskabets ledelse har besluttet fortsat fravalg af revision og anser betingelserne herfor at være opfyldt.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved den 19. november 2018

Direktionen



Steen Wibe Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Integrator Treasury Management Consultants ApS.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Integrator Treasury Management Consultants ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

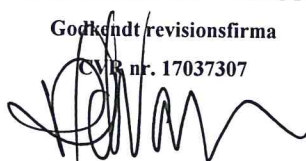
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 19. november 2018

CENTRUM REVISION

Godkendt revisionsfirma

CVR nr. 17037307



Kurt Håkonsson

Registreret revisor

Mne2575

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter omfatter finansiell virksomhed med køb og salg af værdipapirer.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i regnskabsåret ikke været foretaget ændringer i virksomhedens aktiviteter ligesom virksomhedens økonomiske forhold er uændrede.

Selskabsoplysninger

Selskabet Integrator Treasury Management Consultants ApS
 Ingemansvej 24
 4700 Næstved

CVR-nr. 20 04 97 90
Stiftet 15. marts 1997
Hjemsted Næstved
Regnskabsår 1. juli - 30.juni

Direktion Steen Wibe Larsen

Revision Centrum Revision, Farimagsvej 8, 4700 Næstved.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Integrator Treasury Management Consultants ApS for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttoresultat

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste eller bruttotab.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen såfremt ydelsen og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter- og omkostninger, kursreguleringer samt udbytte. Udbytte af kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider.

Investeringsejendomme 50 år

Installationer 15 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris ved første indregning. Efter første indregning måles finansielle anlægsaktiver til nedskrevet værdi, hvis den lavere værdi ikke anses for at være forbigående.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanlig svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventet beløb.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktiver, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil 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 nettoskatteaktier 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Bruttotab		-75.745	-150.675
Afskrivninger		<u>-41.934</u>	<u>-41.934</u>
Driftsresultat		-117.679	-192.609
Finansielle indtægter		57.275	488.696
Finansielle omkostninger		<u>-170.683</u>	<u>-62</u>
Ordinært resultat før skat		-231.087	296.025
Skatter	1	<u>-1.864</u>	<u>-75.888</u>
Årets resultat		<u><u>-232.951</u></u>	<u><u>220.137</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		105.200	103.400
Overført resultat		<u>-338.151</u>	<u>116.737</u>
Disponeret		<u><u>-232.951</u></u>	<u><u>220.137</u></u>

Balance pr. 30. juni 2018

<u>AKTIVER</u>			
	<u>Note</u>	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
Anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		<u>3.852.904</u>	<u>3.894.838</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>3.852.904</u>	<u>3.894.838</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		<u>54.500</u>	<u>54.500</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>54.500</u>	<u>54.500</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.907.404</u>	<u>3.949.338</u>
Omsætningsaktiver			
Værdipapirer		<u>3.104.635</u>	<u>3.435.484</u>
Likvide beholdning		<u>2.830.936</u>	<u>2.845.481</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.935.571</u>	<u>6.280.965</u>
AKTIVER I ALT		<u>9.842.975</u>	<u>10.230.303</u>

Balance pr. 30. juni 2018

<u>PASSIVER</u>			
	<u>Note</u>	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
Egenkapital	2		
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		9.245.521	9.583.672
Forslag til udbytte		105.200	103.400
Egenkapital ialt		<u>9.475.721</u>	<u>9.812.072</u>
Gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		156.000	197.729
Anden gæld, herunder skyldige skatter		196.254	205.502
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>367.254</u>	<u>418.231</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>367.254</u>	<u>418.231</u>
PASSIVER I ALT		<u>9.842.975</u>	<u>10.230.303</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Eventualforpligtigelser	4		

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
1 <u>Skatter</u>		
Skat af årets resultat	0	74.360
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.864	1.528
	<u>1.864</u>	<u>1.528</u>
2 <u>Egenkapital</u>		
Virksomhedskapital:		
Virksomhedskapital 1. juli 2017	125.000	125.000
Virksomhedskapital 30. juni 2018	125.000	125.000
Overført resultat:		
Overført resultat 1. juli 2017	9.583.672	9.466.935
Henlagt af årets resultat	-338.151	116.737
Overført resultat 30. juni 2018	9.245.521	9.583.672
Forslag til udbytte:		
Forslag til udbytte 1. juli 2017	103.400	101.200
Udbetalt udbytte	-103.400	-101.200
Henlagt af årets resultat	105.200	103.400
Forslag til udbytte 30. juni 2018	105.200	103.400
Egenkapital i alt	<u>9.475.721</u>	<u>9.812.072</u>
3 <u>Sikkerhedsstillelser</u>		
Der foreligger ingen sikkerhedsstillelser		
4 <u>Eventualforpligtigelser</u>		
Selskabet er ikke involveret i retsvister eller voldgiftssager, som har eller kan få betydning for selskabets finansielle stilling.		