

Schantz Innovation A/S

Birketofte 15
3500 Værløse

CVR-nr. 20 21 67 78

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
29. maj 2019



Morten Schantz
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Schantz Innovation A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 29. maj 2019

Direktion



Morten Schantz

Bestyrelse



Birgitte Klausen
formand



Morten Schantz

Michael Schantz Klausen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Schantz Innovation A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schantz Innovation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Værløse, den 29. maj 2019

Revision Nord
Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 16 14 50 84



Jimmy Bergøe
Registreret revisor
MNE-nr. mne12472

Selskabsoplysninger

Selskabet	Schantz Innovation A/S Birketoften 15 3500 Værløse
	CVR-nr.: 20 21 67 78
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Stiftet: 25. juni 1997
	Regnskabsår: 22. regnskabsår
	Hjemsted: Furesø
Bestyrelse	Birgitte Klausen, formand Morten Schantz Michael Schantz Klausen
Direktion	Morten Schantz
Revisor	Revision Nord Registreret revisionsfirma Bymidten 80 3500 Værløse
Pengeinstitut	Nykredit Bank
	Nordea Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at udøve virksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 4.574.609, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 75.574.033.

For at sikre kapitalforholdene i datterselskabet GGAP ApS har selskabet modtaget t. kr. 5.000 i koncerntilskud fra Schantz Innovation A/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schantz Innovation A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt 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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hen-satte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Schantz Innovation A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		558.147	796.817
Personaleomkostninger	1	<u>-1.989.419</u>	<u>-1.309.734</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-1.431.272	-512.917
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-19.917</u>	<u>-54.925</u>
Resultat før finansielle poster		-1.451.189	-567.842
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.318.723	20.728.036
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-171.198	339.966
Nedskrivning af finansielle aktiver		-1.153.979	-1.956.375
Finansielle indtægter	2	1.375.575	1.059.441
Finansielle omkostninger	3	<u>-456.659</u>	<u>-97.309</u>
Resultat før skat		4.461.273	19.505.917
Skat af årets resultat		<u>113.336</u>	<u>-52.279</u>
Årets resultat		<u>4.574.609</u>	<u>19.453.638</u>
Foreslået udbytte		108.000	105.800
Overført resultat		<u>4.466.609</u>	<u>19.347.838</u>
		<u>4.574.609</u>	<u>19.453.638</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.093.353	2.093.353
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.248	215.332
Materielle anlægsaktiver	4	<u>2.163.601</u>	<u>2.308.685</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	30.793.608	27.846.245
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	2.163.957	2.335.154
Andre værdipapirer og kapitalandele		221.269	159.275
Finansielle anlægsaktiver		<u>33.178.834</u>	<u>30.340.674</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>35.342.435</u>	<u>32.649.359</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		556.730	77.311
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.952.681	4.730.489
Andre tilgodehavender		9.266.483	31.904.499
Selskabsskat		228.041	166.338
Periodeafgrænsningsposter		33.781	40.283
Tilgodehavender		<u>34.037.716</u>	<u>36.918.920</u>
Værdipapirer		3.215.790	3.458.085
Værdipapirer		<u>3.215.790</u>	<u>3.458.085</u>
Likvide beholdninger		<u>4.885.301</u>	<u>314.361</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>42.138.807</u>	<u>40.691.366</u>
Aktiver i alt		<u>77.481.242</u>	<u>73.340.725</u>

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		74.466.033	69.999.424
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Egenkapital	7	75.574.033	71.105.224
Hensættelse til udskudt skat		6.751	5.298
Hensatte forpligtelser i alt		6.751	5.298
Kreditinstitutter		1	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		105.560	20.652
Gæld til tilknyttede virksomheder		289.266	835.440
Anden gæld		1.071.381	1.374.111
Periodeafgrænsningsposter		434.250	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.900.458	2.230.203
Gældsforpligtelser i alt		1.900.458	2.230.203
Passiver i alt		77.481.242	73.340.725
Leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.918.622	1.236.330
Pensioner	32.000	53.500
Andre omkostninger til social sikring	38.797	19.904
	<u>1.989.419</u>	<u>1.309.734</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>4</u>

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	856.837	190.106
Renteindtægter fra associerede virksomheder	157.965	114.353
Andre finansielle indtægter	360.773	754.982
	<u>1.375.575</u>	<u>1.059.441</u>

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	30.224	46.254
Andre finansielle omkostninger	426.435	51.055
	<u>456.659</u>	<u>97.309</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	2.093.353	414.053
Tilgang i årets løb	0	25.000
Afgang i årets løb	0	-193.000
Kostpris 31. december 2018	<u>2.093.353</u>	<u>246.053</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	198.721
Årets afskrivninger	0	19.917
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-42.833
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>175.805</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.093.353</u>	<u>70.248</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2018 kr.	2017 kr.
Kostpris 1. januar 2018	37.296.354	37.421.354
Tilgang i årets løb	5.050.000	1.846.548
Afgang i årets løb	0	-1.971.548
Kostpris 31. december 2018	<u>42.346.354</u>	<u>37.296.354</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	-9.450.109	-1.624.157
Årets afgang	0	-10.575.451
Årets resultat	6.332.185	10.820.663
Udbytte modtaget	-8.421.360	-6.596.572
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-13.462</u>	<u>-1.474.592</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>-11.552.746</u>	<u>-9.450.109</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>30.793.608</u>	<u>27.846.245</u>

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Festina Finance A/S	Værløse	83%	15.983.230	9.342.604
Birketofte 13-15 ApS	Værløse	100%	13.837.476	4.902
GGAP ApS	Nykøbing Sj.	100%	3.727.683	-1.322.317

	2018	2017
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	3.165.126	3.165.126
Kostpris 31. december 2018	3.165.126	3.165.126
Værdireguleringer 1. januar 2018	-829.972	-1.169.938
Valutakursregulering	-61.444	114.454
Årets resultat	-109.753	225.512
Værdireguleringer 31. december 2018	-1.001.169	-829.972
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.163.957	2.335.154

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Leisure Polish Invest	Szczecin Polen	50%	4.327.914	219.506

Noter

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	69.999.424	105.800	71.105.224
Betalt ordinært udbytte	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	4.466.609	108.000	4.574.609
Egenkapital 31. december 2018	1.000.000	74.466.033	108.000	75.574.033

8 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelse:

	2018 kr.	2017 kr.
Inden for et år	16.800	0
	16.800	0

9 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2014 eller senere.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for gæld til dattervirksomhedens realkreditinstitutter stor t.kr. 21.644.