

Advance Holding ApS

Landemærket 29
1119 København K
CVR-nr. 21871397

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.02.2020

Dirigent

Navn: Niels Vahman Bang

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	9
Koncernens balance pr. 30.09.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Advance Holding ApS
Landemærket 29
1119 København K

CVR-nr.: 21871397
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Direktion

Niels Vahman Bang
Jens Krog
Claus Wittenborg
Anne Sofie Svarre
Jeppe Hovmand Fønnesbæk Rasmussen
Gavin William Mulligan

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Advance Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.02.2020

Direktion

Niels Vahman Bang

Jens Krog

Claus Wittenborg

Anne Sofie Svarre

Jeppe Hovmand Fonnesbæk Rasmussen

Gavin William Mulligan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Advance Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Advance Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

København, den 20.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	88.759	70.641	83.192	96.575	101.025
Bruttoresultat	50.991	45.799	46.568	50.922	51.178
Driftsresultat	10.798	4.875	3.437	10.350	11.475
Resultat af finansielle poster	66	78	53	7	2
Årets resultat	8.443	3.828	2.716	7.951	8.766
Årets resultat ekskl. minoriteter	7.078	3.514	2.521	7.392	7.708
Samlede aktiver	33.802	27.098	28.016	37.380	35.477
Investeringer i materielle anlægsaktiver	222	2.539	3.163	588	112
Egenkapital	16.406	12.898	10.447	15.303	15.668
Egenkapital ekskl. minoriteter	13.914	11.810	9.673	14.253	14.561
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	54	59	63	61	59
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	57,4	64,8	56,0	52,7	50,7
Nettomargin (%)	9,5	5,4	3,3	8,2	8,7
Egenkapitalens forrentning (%)	55,0	32,7	21,1	51,3	53,8
Soliditetsgrad (%)	41,2	43,6	34,5	38,1	41,0
Nettoomsætning pr. medarbejder	1.643,7	1.197,3	1.320,5	1.583,2	1.712,3
Bruttoavance pr. lønkrone	1,6	1,4	1,4	1,6	1,6
Bruttoavance pr. medarbejder	1.156,0	974,0	920,0	1.026,0	1.077,0
Lønomkostning pr. medarbejder	710,0	678,0	678,0	660,0	668,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. antal fuldtidsmedarbejdere}}$	Virksomhedens produktivitet
Bruttoavance pr. lønkrone	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Lønomkostninger}}$	Lønomkostningernes andel af bruttoavancen.
Bruttoavance pr. medarbejder	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Den enkelte medarbejders bidrag til bruttoavancen.
Lønomkostning pr. medarbejder	$\frac{\text{Lønomkostninger}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Gennemsnitlig løn pr. medarbejder.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Det er selskabets formål at eje kapitalandele i Advance A/S, Future Advance ApS og Future Advance II ApS samt at foretage investeringer i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 8.443 t.kr. Selskabets balance viser en samlet aktivmasse på 33.802 t.kr. for koncernen og 14.324 t.kr. for moderselskabet samt en egenkapital på 13.914 t.kr.

Forretningsomfanget var i perioden 62.423 t.kr. mod 57.436 t.kr. i 2017/18. Den positive udvikling sker på baggrund af en tilgang af flere nye kunder, hvilket specielt i Q2 og Q3 skabte stor travlhed. Årets resultat af primær drift er steget markant til 10.798 mod 4.875 t.kr. i 2017/18. Resultat er meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forudser en let faldende bureauindtægt for 2019/20 som følge af faldende aktiviteter hos enkelte kunder. Tilgang af nye kunder kan dog modvirke den udvikling. Årets resultat for 2019/20 forventes at blive på et lavere niveau end 2018/19, da det er ledelsens plan fortsat at investere i kompetenceudvikling og egen markedsføring for at styrke konkurrenceevnen yderligere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Nettoomsætning		88.758.632	70.641
Andre driftsindtægter		1.871.129	1.251
Vareforbrug		(26.335.192)	(13.205)
Andre eksterne omkostninger		(13.303.564)	(12.888)
Bruttoresultat		50.991.005	45.799
Personaleomkostninger	1	(39.391.637)	(39.994)
Af- og nedskrivninger	2	(801.049)	(930)
Driftsresultat		10.798.319	4.875
Andre finansielle indtægter		103.619	124
Andre finansielle omkostninger		(37.742)	(46)
Resultat før skat		10.864.196	4.953
Skat af årets resultat	3	(2.421.074)	(1.125)
Årets resultat	4	8.443.122	3.828

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		295.504	328
Indretning af lejede lokaler		1.554.635	2.102
Materielle anlægsaktiver	5	1.850.139	2.430
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.500.000	3.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		258.650	259
Andre tilgodehavender		1.031.920	992
Udskudt skat	9	7.595	10
Finansielle anlægsaktiver	6	4.798.165	4.761
Anlægsaktiver		6.648.304	7.191
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.532.821	11.926
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	4.707.110	3.752
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		219.214	2.047
Andre tilgodehavender		704.618	189
Periodeafgrænsningsposter		460.036	434
Tilgodehavender		19.623.799	18.348
Likvide beholdninger		7.530.041	1.559
Omsætningsaktiver		27.153.840	19.907
Aktiver		33.802.144	27.098

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		165.276	173
Overført overskud eller underskud		6.548.295	6.437
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.200.000	5.200
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		13.913.571	11.810
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		2.492.378	1.088
Egenkapital		16.405.949	12.898
Udskudt skat	9	688.634	521
Hensatte forpligtelser		688.634	521
Anden gæld		315.897	0
Langfristede gældsforpligtelser		315.897	0
Bankgæld		606	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.140.080	5.431
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.117.966	2.634
Skyldig selskabsskat		1.701.860	649
Anden gæld		6.431.152	4.965
Kortfristede gældsforpligtelser		16.391.664	13.679
Gældsforpligtelser		16.707.561	13.679
Passiver		33.802.144	27.098
Associerede virksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	172.796	6.436.729	5.200.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0
Kapitalnedsættelse	(7.520)	7.520	0
Udbytte af egne kapitalandele	0	226.301	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.200.000)
Årets resultat	0	(122.255)	7.200.000
Egenkapital ultimo	165.276	6.548.295	7.200.000
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		1.088.386	12.897.911
Effekt af virksomhedskøb o.l.		560.000	560.000
Kapitalnedsættelse		0	0
Udbytte af egne kapitalandele		0	226.301
Udbetalt ordinært udbytte		(521.385)	(5.721.385)
Årets resultat		1.365.377	8.443.122
Egenkapital ultimo		2.492.378	16.405.949

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Driftsresultat		10.798.319	4.875
Af- og nedskrivninger		801.049	930
Ændringer i arbejdskapital	10	(1.127.013)	(3.054)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.472.355	2.751
Modtagne finansielle indtægter		103.619	124
Betalte finansielle omkostninger		(37.742)	(46)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.197.415)	(1.200)
Pengestrømme vedrørende drift		9.340.817	1.629
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(222.057)	(81)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(40.355)	(60)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	99
Salg af virksomheder		560.000	105
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		1.827.630	(123)
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.125.218	(60)
Udbetalt udbytte		(5.200.000)	(1.000)
Køb af egne aktier		0	(377)
Udbetalt udbytte til minoritetsinteressenter		(521.385)	(105)
Udbytte, egne kapitalandele		226.301	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.495.084)	(1.482)
Ændring i likvider		5.970.951	87
Likvider primo		1.558.484	1.472
Likvider ultimo		7.529.435	1.559
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.530.041	1.559
Kortfristet gæld til banker		(606)	0
Likvider ultimo		7.529.435	1.559

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	35.874.491	36.336
Pensioner	3.164.053	3.297
Andre omkostninger til social sikring	353.093	361
	39.391.637	39.994
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	54	59
	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	801.049	930
	801.049	930
	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.250.186	1.371
Ændring af udskudt skat	170.895	(246)
Regulering vedrørende tidligere år	(7)	0
	2.421.074	1.125
	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.200.000	5.200
Overført resultat	(122.255)	(1.686)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.365.377	314
	8.443.122	3.828

Koncernens noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.		
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	5.821.780	8.879.372		
Tilgange	222.057	0		
Kostpris ultimo	6.043.837	8.879.372		
Af- og nedskrivninger primo	(5.493.753)	(6.778.268)		
Årets afskrivninger	(254.580)	(546.469)		
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.748.333)	(7.324.737)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	295.504	1.554.635		
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehavender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgodehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3	3.500.000	258.650	991.565
Tilgange	0	0	0	40.355
Afgange	0	0	0	0
Kostpris ultimo	3	3.500.000	258.650	1.031.920
Nedskrivninger primo	(3)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(3)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.500.000	258.650	1.031.920

Koncernens noter

	Udskudt skat kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.707
Tilgange	0
Afgange	(3.112)
Kostpris ultimo	7.595
Nedskrivninger primo	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.595
	Ejerandel %
	Hjemsted
7. Associerede virksomheder	
Responsive A/S*	København 30,0

*Responsive A/S er indregnet i henhold til årsrapporten for 2018, da selskabet endnu ikke har aflagt årsrapport for 2019.

	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	18.811.359	21.595
Foretagne acontofaktureringer	(14.104.249)	(17.843)
	4.707.110	3.752
	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(346.930)	(304)
Tilgodehavender	1.035.564	825
Fremførbare skattemæssige underskud	(7.595)	(10)
	681.039	511
Bevægelser i året		
Primo	510.144	
Indregnet i resultatopgørelsen	170.895	
Ultimo	681.039	

Koncernens noter

	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(3.103.911)	(331)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.976.898	(2.723)
	<u>(1.127.013)</u>	<u>(3.054)</u>

	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>2.069.447</u>	<u>2.021</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>kr.</u>
12. Dattervirk- somheder					
Advance A/S	København	A/S	60,0	15.453.014	8.453.014
Future Advance ApS	København	ApS	59,8	6.192.241	3.392.241
Future Advance II ApS	København	ApS	100,0	249.385	4.705

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(38.125)	(38)
Driftsresultat		(38.125)	(38)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.103.377	3.550
Andre finansielle indtægter		18.512	2
Andre finansielle omkostninger	2	(13.011)	(11)
Resultat før skat		7.070.753	3.503
Skat af årets resultat	3	6.992	10
Årets resultat	4	7.077.745	3.513

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.221.057	11.769
Finansielle anlægsaktiver	5	13.221.057	11.769
Anlægsaktiver		13.221.057	11.769
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.000	0
Andre tilgodehavender		670.109	92
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		115.362	768
Tilgodehavender		800.471	860
Likvide beholdninger		302.446	207
Omsætningsaktiver		1.102.917	1.067
Aktiver		14.323.974	12.836

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	165.276	173
Overført overskud eller underskud		6.548.295	6.437
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.200.000	5.200
Egenkapital		13.913.571	11.810
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.125	38
Gæld til tilknyttede virksomheder		372.278	339
Skyldig selskabsskat		0	649
Kortfristede gældsforpligtelser		410.403	1.026
Gældsforpligtelser		410.403	1.026
Passiver		14.323.974	12.836
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	172.796	6.436.729	5.200.000	11.809.525
Kapitalnedsættelse	(7.520)	7.520	0	0
Udbytte af egne kapitalandele	0	226.301	0	226.301
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.200.000)	(5.200.000)
Årets resultat	0	(122.255)	7.200.000	7.077.745
Egenkapital ultimo	165.276	6.548.295	7.200.000	13.913.571

Modervirksomhedens noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	9.988	10
Renteomkostninger i øvrigt	2.501	1
Øvrige finansielle omkostninger	522	0
	<u>13.011</u>	<u>11</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(6.992)	(10)
	<u>(6.992)</u>	<u>(10)</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.200.000	5.200
Overført resultat	(122.255)	(1.687)
	<u>7.077.745</u>	<u>3.513</u>
		Kapital-
		andele i
		tilknyttede
		virksomheder
		kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		8.486.061
Afgange		(591.716)
Kostpris ultimo		<u>7.894.345</u>
Opskrivninger primo		3.282.982
Andel af årets resultat		7.103.377
Udbytte		(5.091.363)
Tilbageførsel ved afgange		31.716
Opskrivninger ultimo		<u>5.326.712</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>13.221.057</u>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds - kapital %
6. Egne kapitalandele			
Afhændede kapitalandele:			
Aktier	7.520	7.520	4,4
	7.520	7.520	4,4

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.