

Roesgaard og Partners A/S

Sønderbrogade 16

8700 Horsens

CVR-nr. 25 80 20 63

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/10 2017

Jens Roesgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	11
Balance pr. 30. juni 2017	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsrapporten	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Roesgaard og Partners A/S
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

CVR-nr.: 25 80 20 63
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Søren Roesgaard, formand
Poul Erik Nielsen
Jens Roesgaard

Direktion

Jens Roesgaard

Revision

CR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Park Alle 350A, 2.
2605 Brøndby

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Roesgaard og Partners 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. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 20. september 2017

Direktion

Jens Roesgaard

Bestyrelse

Søren Roesgaard
formand

Poul Erik Nielsen

Jens Roesgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Roesgaard og Partners A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Roesgaard og Partners A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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.

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Brøndby, den 20. september 2017

CR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 19 85 35

Jimmi Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er bortforpagtning af revisions- og rådgivningsaktiviteter samt anden hermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 3.603.272, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 6.659.130.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Roesgaard & Partners A/S for 2016/17 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 2016/17 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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra salg og tjenesteydelser indregnes i resultatet i takt med, at den aftalte tjenesteydelse leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i året udførte arbejde (produktionsmetoden). Der indregnes til salgsværdi forudsat at de samlede indtægter og omkostninger, og færdiggørelsesgraden på balancedagen, kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indeholder viderefakturering af arbejde udført af underleverandører i det omfang, selskabet er ansvarlig for leverancen over for kunden og bærer den tilknyttede debitorrisiko.

Nettoomsætningen består endvidere af forpagtningsafgift, som indtægtsføres ved forfald.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger, uddannelse samt arbejde af underleverandører og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt sociale omkostninger mv. til selskabets medarbejdere og partnere fratrukket modtagne refusioner 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Nettoomsætning		4.158.299	43.618
Andre eksterne omkostninger		(2.655.109)	(9.628)
Bruttoresultat		1.503.190	33.990
Personaleomkostninger	1	0	(21.067)
Resultat før af- og nedskrivninger		1.503.190	12.923
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(797.017)	(1.501)
Resultat før finansielle poster		706.173	11.422
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.388.000	0
Finansielle indtægter	3	23	39
Finansielle omkostninger	4	(3.434)	(453)
Resultat før skat		4.090.762	11.008
Skat af årets resultat	5	(487.490)	(2.663)
Årets resultat		3.603.272	8.345
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	1.000
Ekstraordinært udbytte		0	5.000
Overført resultat		3.603.272	2.345
		3.603.272	8.345

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.614.230	2.047
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.614.230</u>	<u>2.047</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	9.431.578	0
Andre værdipapirer	9	50.000	50
Andre tilgodehavender/depositum	9	613.100	638
Finansielle anlægsaktiver		<u>10.094.678</u>	<u>688</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>11.708.908</u>	<u>2.735</u>
Andre tilgodehavender		72.873	2.745
Udskudt skatteaktiv	11	29.000	400
Tilgodehavender		<u>101.873</u>	<u>3.145</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>51</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>101.873</u>	<u>3.196</u>
Aktiver i alt		<u>11.810.781</u>	<u>5.931</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		6.159.130	2.556
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.000</u>
Egenkapital	10	<u>6.659.130</u>	<u>4.056</u>
Banker		69.228	0
Gæld til associerede virksomheder		5.000.000	0
Selskabsskat		6.490	1.875
Anden gæld		<u>75.933</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.151.651</u>	<u>1.875</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.151.651</u>	<u>1.875</u>
Passiver i alt		<u>11.810.781</u>	<u>5.931</u>
Eventualposter m.v.	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	2.555.858	1.000.000	4.055.858
Betalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	3.603.272	0	3.603.272
Egenkapital 30. juni 2017	500.000	6.159.130	0	6.659.130

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	18.717
Pensioner	0	1.928
Andre omkostninger til social sikring	0	268
Andre personaleomkostninger	0	154
	<u>0</u>	<u>21.067</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>52</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	797.017	813
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver	0	688
	<u>797.017</u>	<u>1.501</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	797.017	813
Nedskrivning goodwill	0	688
	<u>797.017</u>	<u>1.501</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>23</u>	<u>39</u>
	<u>23</u>	<u>39</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af aktier i Horsens & Friends A/S	0	450
Andre finansielle omkostninger	<u>3.434</u>	<u>3</u>
	<u>3.434</u>	<u>453</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	116.490	2.591
Årets udskudte skat	<u>371.000</u>	<u>72</u>
	<u>487.490</u>	<u>2.663</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2016		<u>8.159.675</u>
Kostpris 30. juni 2017		<u>8.159.675</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016		<u>8.159.675</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017		<u>8.159.675</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017		<u>0</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2016	7.072.797
Tilgang i årets løb	365.000
Afgang i årets løb	<u>(3.114.863)</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>4.322.934</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	5.026.550
Årets afskrivninger	797.017
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>(3.114.863)</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>2.708.704</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>1.614.230</u>

	2017	2016
	kr.	t.kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	0	0
Tilgang i årets løb	<u>9.431.578</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>9.431.578</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>9.431.578</u>	<u>0</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2017	<u>5.856.003</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Dialog Data A/S	Vejle	35 %	3.575.575	2.571.848

9 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- pirer</u>	<u>Andre tilgode- haven- der/depositum</u>
Kostpris 1. juli 2016	<u>50.000</u>	<u>613.100</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>50.000</u>	<u>613.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>50.000</u>	<u>613.100</u>

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	t.kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(29.044)	(586)
Materielle anlægsaktiver	0	186
Skattemæssigt underskud	44	0
Overført til udskudt skatteaktiv	29.000	400
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	29.000	400
Regnskabsmæssig værdi	29.000	400

12 Eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelser

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende Sønderbrogade 16, 8700 Horsens. Lejekontrakten kan opsiges til fraflytning med 6 måneders varsel, dog tidligst opsiges med fraflytning den 30.06.2021. Den samlede huslejeforpligtelse udgør herefter 7.219 t.kr pr. 30.06.2017

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende Sønderbrogade 14, 8700 Horsens. Lejekontrakten kan opsiges til fraflytning med 6 måneders varsel, tidligst opsiges med fraflytning den 31.12.2017. Den samlede huslejeforpligtelse udgør herefter 92 t.kr pr. 30.06.2017

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Ingen parter har bestemmende indflydelse på selskabet.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Transaktioner

Selskabets har med bestyrelse og direktion (ledelsen), som anses for nærtstående parter, haft nedenstående transaktioner:

Ledelsesmedlemmer har fået løn og udbytte.

Endvidere er der betalt husleje til selskab kontrolleret af ledelsen.

Herudover har der ikke været transaktioner og mellemværender med ledelsen.