

Bortforpagtningselskabet Basico A/S

Philip Heymans Alle 3, 5, 2900 Hellerup

CVR-nr. 27 45 79 24

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 23/03 2018

Lars Eduard Klarskov Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Selskabsoplysninger

1

Påtegninger

Ledelsespåtegning

2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

3

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

7

Balance 31. december

8

Egenkapitalopgørelse

10

Noter til årsrapporten

11

Anvendt regnskabspraksis

14

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------|--|
| Selskabet | Bortforpagtningselskabet Basico A/S Philip Heymans Alle 3, 5 2900 Hellerup |
| | CVR-nr.: 27 45 79 24 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 |
| | Hjemsted: Gentofte |
| Bestyrelse | Jesper Jarlbæk, formand Søren Lundsberg-Nielsen Morten Bruun Steiner |
| Direktion | Nicolai Kühl |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby |
| Advokat | Lundgrens |
| Pengeinstitut | Nykredit |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Bortforpagtningselskabet Basico 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 5. marts 2018

Direktion

Nicolai Kühl

Bestyrelse

Jesper Jarlbæk
formand

Søren Lundsberg-Nielsen

Morten Bruun Steiner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bortforpagtningselskabet Basico A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bortforpagtningselskabet Basico A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 5. marts 2018

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Helle Brandt Møller
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34481

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Bortforpagtningselskabet Basico A/S ejer og har bortforpagtet sine forretningsaktiviteter til Basico P/S. Aktiviteterne har fokus på CFOens ansvarsområder, og dækkes pt. af følgende servicelines hos Forpagter:

- CFO
- Finance IT
- Governance, Risk & Compliance
- Facility Management
- Legal
- Search & Selection

Basico P/S har kontorer i København og Århus.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i året fusioneret med Basico Legal IVS med virkning fra 1. januar 2017. På sammenlignelig basis opnåede Selskabet i 2017 et resultat før skat, afskrivninger og finansielle poster – EBITDA – på DKK 10,0 mio. mod DKK 8,6 mio. i 2016 en vækst på 16,3%. Væksten er drevet af markedsvækst i det marked hvor forpagter til Selskabets aktivitet opererer samt god performance hos forpagter.

Selskabets ledelse anser nettoresultatet på DKK 8,0 mio. for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2017 DKK 11,5 mio.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling for 2018, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Forpagteren har i hele 2017 oplevet en stigning i efterspørgslen efter ydelser. Forpagter forventer en omsætning i 2018 på niveau med 2017.

Ledelsen forventer et uændret resultat i 2018

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Nettoomsætning | | 10.622.473 | 8.446.153 |
| Andre eksterne omkostninger | | -405.818 | -349.935 |
| Bruttoresultat | | 10.216.655 | 8.096.218 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -264.415 | -261.866 |
| Resultat før finansielle poster | | 9.952.240 | 7.834.352 |
| Finansielle indtægter | 1 | 431.641 | 446.670 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -94.668 | -180.768 |
| Resultat før skat | | 10.289.213 | 8.100.254 |
| Skat af årets resultat | 3 | -2.269.922 | -1.767.375 |
| Årets resultat | | 8.019.291 | 6.332.879 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 10.000.000 | 7.000.000 |
| Overført resultat | | -1.980.709 | -667.121 |
| | | 8.019.291 | 6.332.879 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Software | | 0 | 6.371 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 0 | 6.371 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 139.218 | 298.075 |
| Indretning af lejede lokaler | | 92.769 | 191.956 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 231.987 | 490.031 |
| Deposita | | 57.561 | 727.064 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 57.561 | 727.064 |
| Anlægsaktiver i alt | | 289.548 | 1.223.466 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.912.680 | 1.876.318 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 8.878.311 | 10.446.670 |
| Udskudt skatteaktiv | | 4.844 | 0 |
| Tilgodehavender | | 11.795.835 | 12.322.988 |
| Likvide beholdninger | | 12.831.142 | 4.206.811 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 24.626.977 | 16.529.799 |
| Aktiver i alt | | 24.916.525 | 17.753.265 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 600.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 869.966 | 200.431 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 10.000.000 | 7.000.000 |
| Egenkapital | | 11.469.966 | 7.700.431 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 0 | 21.154 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 0 | 21.154 |
| Deposita | | 10.125.000 | 7.500.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 10.125.000 | 7.500.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 42.680 | 92.500 |
| Selskabsskat | | 2.295.920 | 1.832.262 |
| Anden gæld | | 982.959 | 606.918 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.321.559 | 2.531.680 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 13.446.559 | 10.031.680 |
| Passiver i alt | | 24.916.525 | 17.753.265 |
| Eventualposter m.v. | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|---|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 0 | 200.431 | 7.000.000 | 7.700.431 |
| Nettoeffekt som følge af fusion | 100.000 | 2.650.244 | 0 | 0 | 2.750.244 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar | 600.000 | 2.650.244 | 200.431 | 7.000.000 | 10.450.675 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -7.000.000 | -7.000.000 |
| Overførsler, reserver | 0 | -2.650.244 | 2.650.244 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -1.980.709 | 10.000.000 | 8.019.291 |
| Egenkapital 31. december | 600.000 | 0 | 869.966 | 10.000.000 | 11.469.966 |

Noter til årsrapporten

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------------------|------------------|
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 431.641 | 446.670 |
| | 431.641 | 446.670 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 94.668 | 180.768 |
| | 94.668 | 180.768 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets betalbare skat | 2.295.920 | 1.832.262 |
| Årets regulering af udskudt skat | -25.998 | -13.707 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -51.180 |
| | 2.269.922 | 1.767.375 |
| 4 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | | Software kr. |
| Kostpris 1. januar | | 172.616 |
| Kostpris 31. december | | 172.616 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | | 166.245 |
| Årets afskrivninger | | 6.371 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | | 172.616 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | 0 |

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <small>kr.</small> | Indretning af le- jede lokaler <small>kr.</small> |
|---|---|---|
| Kostpris 1. januar | 991.422 | 496.089 |
| Kostpris 31. december | 991.422 | 496.089 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 693.346 | 304.133 |
| Årets afskrivninger | 158.858 | 99.187 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 852.204 | 403.320 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 139.218 | 92.769 |

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar <small>kr.</small> | Gæld 31. december <small>kr.</small> | Afdrag næste år <small>kr.</small> | Restgæld efter 5 år <small>kr.</small> |
|----------|---|--|--|--|
| Deposita | 7.500.000 | 10.125.000 | 0 | 10.125.000 |
| | 7.500.000 | 10.125.000 | 0 | 10.125.000 |

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke overfor andre.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter omkring leje af lokaler i Hellerup. Lejekontrakten kan tidligst opsiges pr. 31. december 2019. Lejeforpligtelsen udgør pr. 31. december 2017 t.kr. 2.474.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bortforpagningsselskabet Basico A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med søsterselskabet Basico Legal IVS med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2017. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter book-value metoden. Balancerne for Basico Legal IVS og Bortforpagningsselskabet A/S er således sammenlagt pr. fusionsdagen, der er ikke sket ændring af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, der består af forpagtningsindtægter, indregnes i de perioder som forpagtningen vedrører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Indeholder gager og lønninger samt pensioner, omkostninger til social sikring mv. til selskabets ansatte personale.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

| | | |
|---|-----|----|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1-5 | år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 | år |

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 a-contoskatter.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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