

Botjek Center Øst ApS

CVR-nr. 27 51 38 40

Taastrup Hovedgade 94
2630 Taastrup

Årsrapport 2017/18
(regnskabsperiode 1. juli 2017 - 30. juni 2018)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
20. december 2018

Robert Grünberger
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæringer	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Botjek Center Øst ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 20. december 2018

I direktionen:

Martin Helbo
Håkonsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Botjek Center Øst ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Botjek Center Øst ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 13 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af goodwill og andre værdipapirer og kapitalandele. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Ulovligt kapitalejerlån

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Der henvises til note 8.

Allerød, den 20. december 2018

**Piaster Revisorerne,
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37**

Niels Kristian Tordrup Nielsen
statsautoriseret revisor
mne35462

Selskabsoplysninger

Selskabet	Botjek Center Øst ApS Taastrup Hovedgade 94 2630 Taastrup
	CVR-nr.: 27 51 38 40
	Stiftet: 26. juni 2004
	Hjemsted: Høje Taastrup
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Martin Helbo Håkonsson
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive arkitektvirksomhed og udarbejdelse af tilstandsrapporter samt dermed beslægtede erhverv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Botjek Center Øst ApS er fusioneret med Botjek Center Nordkøbenhavn ApS. Dette har medført en stigning i selskabets aktivitet, hvorfor 2017/18 ikke kan sammenlignes med 2016/17.

Årets resultat er negativt påvirket af et tab vedrørende tilgodehavender på t.kr. 575 før skat. Tabet er indregnet i regnskabsposten nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen budgetterer med et pænt overskud i 2018/2019.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste		5.577.813	4.027.862
Personaleomkostninger	1	-4.844.961	-1.845.899
Af- og nedskrivninger	2	-557.277	-138.000
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger		-574.600	-308.336
Driftsresultat		-399.025	1.735.627
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-900.000
Finansielle indtægter		8.735	197.680
Finansielle omkostninger	3	-83.635	0
Ordinært resultat før skat		-473.925	1.033.307
Skat af årets resultat	4	69.113	-515.905
Årets resultat		-404.812	517.402
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-404.812	-982.598
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.500.000
Disponeret i alt		-404.812	517.402

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	Note	2018	2017
Goodwill	5	2.446.523	85.167
Immaterielle anlægsaktiver		2.446.523	85.167
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	127.877	0
Materielle anlægsaktiver		127.877	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	1.235.002	145.000
Finansielle anlægsaktiver		1.235.002	145.000
Anlægsaktiver		3.809.402	230.167
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		541.534	381.483
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7.588
Andre tilgodehavender		88.582	265.902
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse		0	18.858
Tilgodehavende skat		70.058	0
Udskudt skatteaktiv		145.000	8.357
Periodeafgrænsningsposter		138.263	73.991
Kortfristede tilgodehavender		983.437	756.179
Likvide beholdninger		2.351.896	2.105.767
Omsætningsaktiver		3.335.333	2.861.946
Aktiver i alt		7.144.735	3.092.113

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2018	2017
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.981.698	23.672
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.500.000
Egenkapital	10	2.106.698	1.648.672
Selskabsskat		0	515.993
Langfristede gældsforpligtelser		0	515.993
Leverandører af varer og tjenesteydelser		583.943	285.927
Gæld til kapitalejere		2.481.050	0
Selskabsskat		515.993	6.777
Anden gæld		1.457.051	634.744
Kortfristede gældsforpligtelser		5.038.037	927.448
Gældsforpligtelser		5.038.037	1.443.441
Passiver i alt		7.144.735	3.092.113
Eventualforpligtelser og leasing	12		
Særlige poster	13		
Usikkerhed ved indregning eller måling	14		
Usikkerhed om going concern	15		

Noter

	2017/18	2016/17
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.312.731	1.682.129
Pensioner	481.584	125.860
Omkostninger til social sikring	50.646	37.910
	4.844.961	1.845.899
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	8	3
2 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger, goodwill	548.044	138.000
Afskrivninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.233	0
	557.277	138.000
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	83.635	0
	83.635	0
4 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	-38.256	515.993
Regulering af udskudt skat	-30.857	-9.948
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	9.860
	-69.113	515.905

Skyldig selskabsskat består ligeledes af koncernintern skat.

Noter

	2018	2017
5 Goodwill		
Kostpris 1. juli	690.000	690.000
Årets tilgang	2.909.400	0
Kostpris 30. juni	3.599.400	690.000
Afskrivninger 1. juli	604.833	466.833
Årets afskrivninger	548.044	138.000
Afskrivninger 30. juni	1.152.877	604.833
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.446.523	85.167
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	271.482	271.482
Årets tilgang	137.110	0
Kostpris 30. juni	408.592	271.482
Afskrivninger 1. juli	271.482	271.482
Årets afskrivninger	9.233	0
Afskrivninger 30. juni	280.715	271.482
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	127.877	0
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	1.025.000	125.000
Tilgang i året	0	900.000
Afgang i året	-1.025.000	0
Kostpris 30. juni	0	1.025.000
Værdireguleringer 1. juli	-1.025.000	-125.000
Årets værdiregulering	0	-900.000
Afgang i året	1.025.000	0
Værdireguleringer 30. juni	0	-1.025.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0

Noter

	2018	2017
8 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli	135.001	145.000
Årets tilgang	1.100.001	0
Kostpris 30. juni	1.235.002	145.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.235.002	145.000
9 Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse		
Selskabet har i regnskabsåret ydet lån på t.kr. 19 til direktionen. Lånet er i regnskabsåret indfriet og indberettet til SKAT. Lånet har været forrentet med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 10 %.		
	2018	2017
10 Egenkapital		
Anpartskapital 1. juli	125.000	125.000
Anpartskapital 30. juni	125.000	125.000
Overført resultat 1. juli	23.672	1.006.270
Årets tilgang	2.362.838	0
Forslag til årets resultatfordeling	-404.812	-982.598
Overført resultat 30. juni	1.981.698	23.672
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	1.500.000	0
Udbetalt udbytte	-1.500.000	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	1.500.000
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	0	1.500.000
Egenkapital 30. juni	2.106.698	1.648.672

Noter

	2018	2017
11 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat 1. juli	-8.357	-8.357
Udskudt skat tilgang ved fusion	-57.000	0
Regulering af udskudt skat i året	-79.643	0
	-145.000	-8.357

12 Eventualforpligtelser og leasing

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser udover de for branchen sædvanlige.

13 Særlige poster

Årets resultat er negativt påvirket af et tab vedrørende tilgodehavender på t.kr. 575 før skat. Tabet er indregnet i regnskabsposten nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger

14 Usikkerhed ved indregning eller måling

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i Botjek A/S er værdiansat til kostpris. Ved sammenholdelse med resultatet og egenkapitalen i Botjek A/S, ses umiddelbart et nedskrivningsbehov. Selskabets omsætning er afhængig, at man ejer andele i Botjek A/S, hvorfor værdiansættelsen skal ses i sammenhæng hermed. Sammenholdes kostprisen med markedsprisen fra de seneste handler er det ledelsens opfattelse, at der ikke er noget nedskrivningsbehov da de handles til en betydeligt højere værdi end bogført værdi.

Goodwill

Selskabet har aktiveret tilkøbt goodwill samt goodwill opstået ved fusionen med Botjek Center Nordkøbenhavn ApS. Goodwill ved fusionen var baseret på værdiansættelsen af tilkøbt goodwill. Som følge af årets resultat har ledelsen forholdt sig til værdien af den aktiverede goodwill fremadrettet på baggrund af ledelsens budget og forventninger til fremtiden. Der vurderes ikke at være nedskrivningsbehov, men det afhænger af fremtidige overskud jf. budget.

Noter

15 Usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabet opnår tilstrækkelig finansiering til at opretholde driften frem til 30. juni 2019. Selskabets kapitalejere har afgivet tilbagetrædelseserklæring hvorfor det er ledelsens vurdering, at årsregnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift, da det vurderes at selskabets likviditet er tilstrækkelig til at betale alle øvrige kreditorer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl

Selskabet har ved en fejl indregnet en nedskrivning af kapitalandele direkte på egenkapitalen i regnskabsåret 2016/17. Fejlen er rettet over egenkapitalen primo og der er sket tilretning af sammenligningstallene.

Virkning af ændring af væsentlig fejl udgør:

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Påvirkning på årets resultat før skat	0 t.kr.	-900 t.kr.
Påvirkning på årets skat	0 t.kr.	0 t.kr.
Påvirkning på årets resultat efter skat	0 t.kr.	-900 t.kr.
Påvirkning på balancesummen	0 t.kr.	0 t.kr.
Påvirkning på egenkapitalen	0 t.kr.	0 t.kr.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis ved fusion

Anvendt regnskabspraksis ved årets fusion mellem koncerneksterne parter er efter overtagelsesmetoden, hvorefter alle aktiver og forpligtelser er overtaget til markedsværdi.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de fortagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

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 samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte 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:

	<u>Brugstid</u>	<u>Forventet restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20%

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte

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

Skyldig skat 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 udløsing i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Martin Helbo Håkonsson

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-696299604458

IP: 87.60.xxx.xxx

2018-12-21 12:53:45Z

NEM ID 

Robert Grünberger

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-316417174496

IP: 188.176.xxx.xxx

2018-12-22 10:43:22Z

NEM ID 

Niels Kristian Tordrup Nielsen

Revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25160037-RID:25603908

IP: 77.106.xxx.xxx

2018-12-23 19:22:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: BSALI-Y3TTP-5WTB1-Y83CK-SH2KZ-NWHNU

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>