

# **HQ CONSULTING A/S**

**Hinbjerg 30  
2690 Karlslunde**

**CVR-nr. 27 55 41 48**

**Årsrapport for 2018/19**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 6. december 2019

---

Brian Q. Sørensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	12
Balance pr. 30. juni 2019	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for HQ CONSULTING 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 6. december 2019

### Direktion

Brian Q. Sørensen  
direktør

### Bestyrelse

Zeljko Andjelic  
menigt medlem

Brian Q. Sørensen  
menigt medlem

Mette Q. Sørensen  
formand

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejeren i HQ CONSULTING A/S*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for HQ CONSULTING A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Søborg, den 6. december 2019

inforevision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 19 26 30 96

Kenny Madsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33718

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	HQ CONSULTING A/S Hinbjerg 30 2690 Karlslunde  CVR-nr.: 27 55 41 48  Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019 Stiftet: 20. januar 2004 Regnskabsår: 15. regnskabsår  Hjemsted: Greve
<b>Bestyrelse</b>	Zeljko Andjelic Brian Q. Sørensen Mette Q. Sørensen, formand
<b>Direktion</b>	Brian Q. Sørensen, direktør
<b>Revision</b>	inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab Buddingevej 312 2860 Gladsaxe
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank  Nykredit Bank

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er rådgivning, bogholderi og administration samt kapitalanbringelse.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 1.180.602, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 143.895.250.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HQ CONSULTING A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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

### Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

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 foretagne omvurderinger.

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 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

#### 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.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0 %

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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

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

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

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

### **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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019

	Note	2018/2019 kr.	2017/2018 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-295.287</b>	<b>-465.053</b>
Personaleomkostninger	1	-3.216.429	-3.225.003
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-3.511.716</b>	<b>-3.690.056</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-91.020	-74.104
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.602.736</b>	<b>-3.764.160</b>
Regulering af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.144.234	4.637.505
Regulering af kapitalandele i associerede virksomheder		-523.498	0
Finansielle indtægter	2	4.475.114	5.780.063
Finansielle omkostninger		-136.822	-61.723
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.356.292</b>	<b>6.591.685</b>
Skat af årets resultat	3	-175.690	-434.864
<b>Årets resultat</b>		<b>1.180.602</b>	<b>6.156.821</b>
Foreslået udbytte		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		506.119	2.852.009
Overført resultat		424.483	3.054.812
		<b>1.180.602</b>	<b>6.156.821</b>

## Balance pr. 30. juni 2019

	Note	2018/19	2017/18
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		404.124	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>404.124</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	11.342.741	10.269.654
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	143.166	666.664
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		45.122.670	41.750.462
Tilgodehavender i associerede virksomheder		3.092.230	1.170.615
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.500	12.500
Andre tilgodehavender		1.121.835	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>60.835.142</b>	<b>53.869.895</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>61.239.266</b>	<b>53.869.895</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		201.474	76.237
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		155.658	0
Andre tilgodehavender		144.794	91.180
Udskudt skatteaktiv		5.929	17.518
Selskabsskat		431.078	336.262
<b>Tilgodehavender</b>		<b>938.933</b>	<b>521.197</b>
Værdipapirer		100.516.405	96.888.236
<b>Værdipapirer</b>		<b>100.516.405</b>	<b>96.888.236</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>170.344</b>	<b>108.387</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>101.625.682</b>	<b>97.517.820</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>162.864.948</b>	<b>151.387.715</b>

## Balance pr. 30. juni 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.251.598	2.852.009
Overført resultat		139.893.652	139.469.169
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	250.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>143.895.250</u></b>	<b><u>143.071.178</u></b>
Banker		5.997.500	5.997.500
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7</b>	<b><u>5.997.500</u></b>	<b><u>5.997.500</u></b>
Banker		12.155.886	1.078.284
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	445.518
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.735	195.607
Anden gæld		806.577	599.628
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.972.198</u></b>	<b><u>2.319.037</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>18.969.698</u></b>	<b><u>8.316.537</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>162.864.948</u></b>	<b><u>151.387.715</u></b>
Leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter mv.	9		



## Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	500.000	2.852.009	139.469.169	250.000	143.071.178
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-106.530	0	0	-106.530
Årets resultat	0	506.119	424.483	250.000	1.180.602
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>500.000</b>	<b>3.251.598</b>	<b>139.893.652</b>	<b>250.000</b>	<b>143.895.250</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.877.728	2.877.728
Pensioner	330.000	330.000
Andre omkostninger til social sikring	8.701	17.275
	<u><b>3.216.429</b></u>	<u><b>3.225.003</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	390.063	379.045
Renteindtægter fra associerede virksomheder	127.246	17.615
Andre finansielle indtægter	3.957.805	5.383.403
	<u><b>4.475.114</b></u>	<u><b>5.780.063</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	162.866	445.500
Årets udskudte skat	11.589	-10.464
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.235	-172
	<u><b>175.690</b></u>	<u><b>434.864</b></u>

## Noter til årsrapporten

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2018	7.417.645	7.417.645
Tilgang i årets løb	150.000	0
Kostpris 30. juni 2019	<u>7.567.645</u>	<u>7.417.645</u>
Værdireguleringer 1. juli 2018	2.852.009	-1.785.496
Årets resultat	1.144.234	4.637.505
Udbytte modtaget	-114.617	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-106.530	0
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>3.775.096</u>	<u>2.852.009</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u>11.342.741</u></b>	<b><u>10.269.654</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
THALIA MARIELYST ApS	Guldborgsund	51%	1.042.944	-166.517
COB Invest ApS	Greve	52%	20.501.614	2.363.765
Marielyst Strandbar ApS	Guldborgsund	75%	200.000	0
			<u>21.744.558</u>	<u>2.197.248</u>

## Noter til årsrapporten

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2018	666.664	0
Tilgang i årets løb	0	666.664
Kostpris 30. juni 2019	666.664	666.664
Årets resultat	-47.042	0
Årets opskrivninger, netto	-476.456	0
Værdireguleringer 30. juni 2019	-523.498	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>143.166</b>	<b>666.664</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dagens Måltid Holding A/S	Greve	25%	572.665	-188.168

## 6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2018	Gæld 30. juni 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	5.997.500	5.997.500	0	-5.997.000
	<b>5.997.500</b>	<b>5.997.500</b>	<b>0</b>	<b>-5.997.000</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
<b>8 Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	197.845	400.000
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>197.845</b></u>	<u><b>400.000</b></u>

## 9 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2019 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

# Penneo

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

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

## Zeljko Andjelic

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-191955143016

IP: 92.43.xxx.xxx

2019-12-06 12:12:33Z

NEM ID 

## Brian Qvist Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-821035589673

IP: 92.43.xxx.xxx

2019-12-06 12:16:32Z

NEM ID 

## Brian Qvist Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-821035589673

IP: 92.43.xxx.xxx

2019-12-06 12:16:32Z

NEM ID 

## Brian Qvist Sørensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-821035589673

IP: 92.43.xxx.xxx

2019-12-06 13:07:01Z

NEM ID 

## Kenny Madsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1264071859276

IP: 93.165.xxx.xxx

2019-12-06 13:18:11Z

NEM ID 

## Brian Qvist Sørensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-821035589673

IP: 92.43.xxx.xxx

2019-12-06 13:21:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 82VFJ-6K6M2-AL7X8-2UEEH-MBEYP-JKZW1

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](mailto: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>