

# Cajuna Holding ApS

Bøgildsmindevej 3, 9400 Nørresundby

CVR-nr. 27 69 39 70

## Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2018

Dirigent:



.....  
Mark Fjeldal Dalsgaard Nielsen



## Indhold

|  |    |
|--|----|
| Ledelsespåtegning                          | 2  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3  |
| Ledelsesberetning                          | 5  |
| Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018   | 7  |
| Resultatopgørelse                          | 7  |
| Balance                                    | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                       | 10 |
| Noter                                      | 11 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Cajuna Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

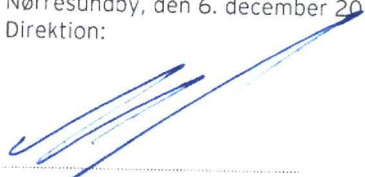
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 6. december 2018  
Direktion:



Mark Fjeldal Dalsgaard  
Nielsen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Cajuna Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cajuna Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 regnskabsbrugere 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### *Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren*

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet forventes indfriet efter regnskabsårets udløb ved udlodning som udbytte.

Selskabet har i forbindelse med udbetaling ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Aalborg, den 6. december 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Jørgensen  
statsaut. revisor  
mne33198



Martin Bøgsted  
statsaut. revisor  
mne40035



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |  |
|----------------------|--|
| Navn                 | Cajuna Holding ApS   |
| Adresse, postnr., by | Bøgildsmindevej 3, 9400 Nørresundby  |
| CVR-nr.              | 27 69 39 70  |
| Stiftet              | 19. april 2004   |
| Hjemstedskommune     | Aalborg  |
| Regnskabsår          | 1. juli 2017 - 30. juni 2018   |
| Direktion            | Mark Fjeldal Dalsgaard Nielsen, direktør   |
| Revision             | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg |

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier og anparter i andre virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 7.627 t.kr. mod et overskud på 8.772 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 55.621 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Resultatopgørelse

| Note                                   | t.kr.   | 2017/18 | 2016/17 |
|--|---|---------|---------|
|  | <b>Bruttotab</b>                                      | -1.410  | -1.595  |
| 2                                      | Personaleomkostninger                                 | -286    | -411    |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>                | -1.696  | -2.006  |
|  | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 106     | -6      |
|  | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 9.107   | 10.871  |
| 3                                      | Finansielle indtægter                                 | 164     | 15      |
| 4                                      | Finansielle omkostninger                              | -54     | -102    |
|  | <b>Resultat før skat</b>                              | 7.627   | 8.772   |
|  | Skat af årets resultat                                | 0       | 0       |
|  | <b>Årets resultat</b>                                 | 7.627   | 8.772   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |   |         |         |
|  | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen       | 40      | 3.000   |
|  | Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret       | 694     | 0       |
|  | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi        | 2.533   | 4.655   |
|  | Overført resultat                                     | 4.360   | 1.117   |
|  |   | 7.627   | 8.772   |



## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Balance

| Note | t.kr.   | 2017/18              | 2016/17              |
|------|---|----------------------|----------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                                      |                      |                      |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                                |                      |                      |
|      | <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |                      |                      |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar             | 885                  | 835                  |
|      | Indretning af lejede lokaler                        | 221                  | 140                  |
|      |   | <u>1.106</u>         | <u>975</u>           |
| 5    | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |                      |                      |
|      | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder            | 58                   | 0                    |
|      | Kapitalandele i associerede virksomheder            | 52.194               | 49.984               |
|      | Andre værdipapirer og kapitalandele                 | 950                  | 950                  |
|      |   | <u>53.202</u>        | <u>50.934</u>        |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                          | <u>54.308</u>        | <u>51.909</u>        |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                            |                      |                      |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                              |                      |                      |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder        | 69                   | 0                    |
|      | Tilgodehavender hos associerede virksomheder        | 313                  | 0                    |
|      | Andre tilgodehavender                               | 1.813                | 1.885                |
| 6    | Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 40                   | 294                  |
|      |   | <u>2.235</u>         | <u>2.179</u>         |
|      | <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>                | <u>1.183</u>         | <u>0</u>             |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                         | <u>0</u>             | <u>198</u>           |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                      | <u>3.418</u>         | <u>2.377</u>         |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                                | <u><u>57.726</u></u> | <u><u>54.286</u></u> |

## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Balance

| Note | t.kr.   | 2017/18              | 2016/17              |
|------|---|----------------------|----------------------|
|      | <b>PASSIVER</b>   |                      |                      |
|      | <b>Egenkapital</b>  |                      |                      |
|      | Selskabskapital   | 125                  | 125                  |
|      | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi                  | 26.753               | 25.071               |
|      | Overført resultat   | 28.703               | 24.343               |
|      | Foreslået udbytte for regnskabsåret                             | 40                   | 3.000                |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>  | <u>55.621</u>        | <u>52.539</u>        |
|      | <b>Hensatte forpligtelser</b>                                   |                      |                      |
| 5    | Hensættelse vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0                    | 48                   |
|      | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                             | <u>0</u>             | <u>48</u>            |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                                       |                      |                      |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                          |                      |                      |
|      | Gæld til banker   | 704                  | 0                    |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser                        | 26                   | 24                   |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder                               | 0                    | 106                  |
|      | Gæld til associerede virksomheder                               | 1.355                | 1.355                |
|      | Anden gæld  | 20                   | 214                  |
|      |   | <u>2.105</u>         | <u>1.699</u>         |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                                 | <u>2.105</u>         | <u>1.699</u>         |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>   | <u><u>57.726</u></u> | <u><u>54.286</u></u> |

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Egenkapitalopgørelse

| t.kr.                                  | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt         |
|--|-----------------|--|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. juli 2017               | 125             | 25.071   | 24.343            | 3.000                               | 52.539        |
| Overført via resultatdisponering       | 0               | 2.533  | 5.054             | 40                                  | 7.627         |
| Valutakursregulering                   | 0               | -236   | 0                 | 0                                   | -236          |
| Andre værdireguleringer af egenkapital | 0               | -615   | 0                 | 0                                   | -615          |
| Udloddet udbytte                       | 0               | 0  | 0                 | -3.000                              | -3.000        |
| Betalt ekstraordinært udbytte          | 0               | 0  | -694              | 0                                   | -694          |
| <b>Egenkapital 30. juni 2018</b>       | <b>125</b>      | <b>26.753</b>                                  | <b>28.703</b>     | <b>40</b>                           | <b>55.621</b> |

## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cajuna Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabsloven § 110, stk. 1, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valuta-kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Posterne nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

##### 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 m.v.

##### Skat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden er administrationselskab 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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der afskrives ikke på investeringsaktiver.

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



## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshævdningen.

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

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, består af unoterede kapitalandele, der måles til kostpris.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver og kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavende.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.



## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

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

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som er særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Noter

| t.kr.  | 2017/18    | 2016/17    |
|--|------------|------------|
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                 |            |            |
| Lønninger                                      | 286        | 411        |
|  | <u>286</u> | <u>411</u> |
| Virksomheden har ingen ansatte.                |            |            |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                 |            |            |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder    | 1          | 0          |
| Andre finansielle indtægter                    | 163        | 15         |
|  | <u>164</u> | <u>15</u>  |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>              |            |            |
| Renteomkostninger til associerede virksomheder | 8          | 8          |
| Andre finansielle omkostninger                 | 46         | 94         |
|  | <u>54</u>  | <u>102</u> |

### 5 Finansielle anlægsaktiver

| Navn                            | Hjemsted                | Ejerandel |
|---------------------------------|-------------------------|-----------|
| <b>Dattervirksomheder</b>       |                         |           |
| 190381 ApS                      | Nørresundby,<br>Danmark | 100,00 %  |
| <b>Associerede virksomheder</b> |                         |           |
| Entertainment Trading ApS       | Nørresundby,<br>Danmark | 27,73 %   |
| Crative Distribution Ltd.       | England                 | 32,36 %   |
| Pixel.TV ApS                    | København,<br>Danmark   | 13,33 %   |
| Reef Entertainment Ltd.         | England                 | 22,16 %   |
| Aalborg Håndbold A/S            | Aalborg,<br>Danmark     | 21,90 %   |

### 6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet er forrentet med en rente svarende til Nationalbankens udlånsrente med et tillæg på 10 %, svarende til 5 t.kr. i 2017/18. Tilgodehavendet forventes indfriet efter regnskabsårets udløb ved udlodning som udbytte.

## Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Noter

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli eller senere.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet restforpligtelse på 4.777 t.kr. pr. 30. juni 2018.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for DE7 K/S' mellemværende med Sydbank. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 14,29% af den bevilgede trækingsret i DE7 K/S (pr. 31. december 2017 på 10.000 t.kr.).