

Next Trading ApS

Nygade 17, 6300 Gråsten

CVR-nr. 28 50 90 65

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juli 2020

Dirigent:

.....
Charles Uhd Jensen Ginnerskov





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Next Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gråsten, den 8. juli 2020
Direktion:

.....
Charles Uhd Jensen
Ginnerskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Next Trading ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Next Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 8. juli 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
mne35420

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Next Trading ApS
Adresse, postnr., by	Nygade 17, 6300 Gråsten
CVR-nr.	28 50 90 65
Stiftet	17. marts 2005
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Charles Uhd Jensen Ginnerskov
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Bavnehøjvej 5, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019	2018	2017
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	304.664	63.881	61.071
Resultat før renter og skat (EBITA)	290.343	16.805	20.203
Resultat af finansielle poster	-289	123	92
Årets resultat	292.795	13.087	15.776
Balancesum	91.791	68.396	63.206
Egenkapital	47.995	24.201	26.886
Investering i materielle anlægsaktiver	-28.335	-10.275	-3.102
Nøgletal			
Afkastningsgrad	-14,8 %	25,5 %	38,6 %
Soliditetsgrad	33,9 %	23,5 %	28,7 %
Egenkapitalforrentning	804,2 %	49,5 %	65,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	36	110	102

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består af udlejning af ejendomme, hotel- og restaurationsdrift samt udvikling af it-systemer til servicebranchen, herunder restaurations-, hotel- og udlejningsbranchen.

Modervirksomhedens aktiviteter omfatter besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 292.795 t.kr. mod et overskud på 13.087 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 47.995 t.kr.

Koncernen har i begyndelsen af 2019 afhændet sin ejerandel i datterselskabet ipnordic, der som forventet har medført en større regnskabsmæssig gevinst for regnskabsåret 2019. Koncernens samlede aktivitet er herefter væsentligt reduceret i forhold til tidligere år som følge af frasalget af dette betydelige datterselskab.

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventning og anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Hverken koncernen eller modervirksomheden er eksponeret for særlige risici udover hvad der er sædvanligt for branchen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Det er endnu uvist i hvilket omfang koncernen vil blive påvirket af COVID-19 udbruddet, men ledelsen har iværksætter løbende procedurer med henblik på at tilpasse omkostningsniveauet til aktuelle aktivitet i koncernen. Derudover vil ledelsen undersøge muligheder for at få del i både eksisterende og kommende hjælpepakker til at afbøde økonomiske tab.

På tidspunktet for årsrapportens godkendelse har det ikke været muligt for koncernledelsen at give et pålideligt estimat over den forventede påvirkning af COVID-19, men det vurderes ikke at påvirke koncernen i en sådan grad, at der skal indarbejdes yderligere i årsrapport for 2019.

Der er herudover ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et negativt resultat da der stadig investeres tid og ressourcer i software og udvikling samt påvirkning fra COVID-19 generelt.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	Bruttofortjeneste	304.664	63.881	232	40
2	Personaleomkostninger	-10.561	-42.883	0	0
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-3.541	-4.193	-36	-50
	Andre driftsomkostninger	-219	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	290.343	16.805	196	-10
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	189.817	8.545
3	Finansielle indtægter	32	234	9	0
4	Finansielle omkostninger	-321	-111	-123	-52
	Resultat før skat	290.054	16.928	189.899	8.483
5	Skat af årets resultat	2.741	-3.841	-23	-4
	Årets resultat	292.795	13.087	189.876	8.479
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Next Trading ApS	189.876	8.479		
	Minoritetsinteresser	102.919	4.608		
		292.795	13.087		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	10.260	11.924	0	0
		<u>10.260</u>	<u>11.924</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	31.627	24.745	1.110	6.133
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.316	4.308	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	19.439	820	0	320
		<u>52.382</u>	<u>29.873</u>	<u>1.110</u>	<u>6.453</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.425	15.088
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31.425</u>	<u>15.088</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>62.642</u>	<u>41.797</u>	<u>32.535</u>	<u>21.541</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	67	1.140	0	0
		<u>67</u>	<u>1.140</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	348	16.103	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	174	21
11	Udskudte skatteaktiver	646	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	478	0	455	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	0	4.190
	Andre tilgodehavender	6.865	1.196	4.148	56
9	Periodeafgrænsningsposter	553	1.442	10	34
		<u>8.890</u>	<u>18.741</u>	<u>4.787</u>	<u>4.301</u>
	Likvide beholdninger	<u>20.192</u>	<u>6.718</u>	<u>49</u>	<u>15</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>29.149</u>	<u>26.599</u>	<u>4.836</u>	<u>4.316</u>
	AKTIVER I ALT	<u>91.791</u>	<u>68.396</u>	<u>37.371</u>	<u>25.857</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Anpartskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	29.505	14.538
	Overført resultat	30.999	15.974	1.494	1.436
	Anpartshavere i Next Trading ApS' andel af egenkapital	31.124	16.099	31.124	16.099
	Minoritetsinteresser	16.871	8.102	0	0
	Egenkapital i alt	47.995	24.201	31.124	16.099
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	0	1.865	0	0
8	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.280	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	1.865	1.280	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
	Anden gæld	183	0	0	0
		183	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	39.402	10.292	714	5.027
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	78	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.755	10.029	11	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.216	187
	Gæld til associerede virksomheder	4	504	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	736	0	736
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	0	3.457
	Anden gæld	2.154	9.771	20	351
12	Periodeafgrænsningsposter	220	10.998	6	0
		43.613	42.330	4.967	9.758
	Gældsforpligtelser i alt	43.796	42.330	4.967	9.758
	PASSIVER I ALT	91.791	68.396	37.371	25.857

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 14 Sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2019	125	15.974	16.099	8.102	24.201
	Overført via resultatdisponering	0	189.876	189.876	102.919	292.795
	Udloddet udbytte	0	0	0	-94.150	-94.150
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-174.851	-174.851	0	-174.851
	Egenkapital 31. december 2019	125	30.999	31.124	16.871	47.995

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	125	14.538	1.436	16.099
15	Overført via resultatdisponering	0	14.967	174.909	189.876
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-174.851	-174.851
	Egenkapital 31. december 2019	125	29.505	1.494	31.124

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2019	2018
	Årets resultat	292.795	13.087
16	Reguleringer	-301.362	7.869
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-8.567	20.956
17	Ændring i driftskapital	-1.628	4.768
	Pengestrømme fra primær drift	-10.195	25.724
	Renteindbetalinger m.v.	32	235
	Renteudbetalinger m.v.	-321	-111
	Betalt selskabsskat	-1.208	-5.566
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-11.692	20.282
	Køb af materielle anlægsaktiver	-28.335	-10.275
	Salg af materielle anlægsaktiver	866	89
	Salg af virksomhed	292.526	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	265.057	-10.186
	Udbetalt udbytte	-269.001	-15.770
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-269.001	-15.770
	Årets pengestrøm	-15.636	-5.674
	Likvider 1. januar	-3.574	2.100
18	Likvider 31. december	-19.210	-3.574

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Next Trading ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

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

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. 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.

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

Nettoomsætning ved salg af restaurationsydelser, konferencer, overnatninger mv. indregnes i resultatopgørelsen, når ydelsen til køber har fundet sted, hvilket svarer til faktureringstidspunktet.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Omsætning fra tidsbegrænsede softwarelicenser periodiseres og indregnes lineært over licensperioden i henhold til indgået kontrakt.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	8 år
Bygninger	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 en 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter 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 nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	10.416	39.864	0	0
Pensioner	60	2.403	0	0
Andre omkostninger til social sikring	85	616	0	0
	<u>10.561</u>	<u>42.883</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>36</u>	<u>110</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	9	0
Andre finansielle indtægter	32	234	0	0
	<u>32</u>	<u>234</u>	<u>9</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	18	4
Andre finansielle omkostninger	321	111	105	48
	<u>321</u>	<u>111</u>	<u>123</u>	<u>52</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	4.351	23	3
Årets regulering af udskudt skat	-2.715	-510	0	1
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-26	0	0	0
	<u>-2.741</u>	<u>3.841</u>	<u>23</u>	<u>4</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2019	13.310
Kostpris 31. december 2019	13.310
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.386
Afskrivninger	1.664
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	3.050
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	10.260

7 Materielle anlægsaktiver

	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
t.kr.				
Kostpris 1. januar 2019	26.119	5.994	820	32.933
Tilgange	8.463	1.253	18.939	28.655
Afgang ved salg af virksomhed	0	-4.615	0	-4.615
Afgange	0	-1.040	-320	-1.360
Kostpris 31. december 2019	34.582	1.592	19.439	55.613
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.374	1.686	0	3.060
Afskrivninger	1.594	283	0	1.877
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver ved salg af virksomhed	0	-1.532	0	-1.532
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-13	-161	0	-174
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	2.955	276	0	3.231
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	31.627	1.316	19.439	52.382

	Modervirksomhed			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
t.kr.				
Kostpris 1. januar 2019	6.424	16	320	6.760
Tilgange	320	0	0	320
Afgange	-5.320	0	-320	-5.640
Kostpris 31. december 2019	1.424	16	0	1.440
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	291	16	0	307
Afskrivninger	36	0	0	36
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-13	0	0	-13
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	314	16	0	330
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.110	0	0	1.110

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Moder- virksomhed Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2019	550
Tilgange	90
Kostpris 31. december 2019	640
Værdireguleringer 1. januar 2019	14.538
Modtaget udbytte	-174.850
Årets resultat	189.817
Overførsel af negative kapitalandele til hensatte forpligtelser	1.280
Værdireguleringer 31. december 2019	30.785
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	31.425

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Future Auri	ApS	Gråsten	65,00 %
Castra	ApS	Gråsten	100,00 %
Conclavia	ApS	Gråsten	100,00 %
Collectio	ApS	Gråsten	100,00 %

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der vedrører efterfølgende år, herunder husleje, forsikringer m.v.

10 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 125.000 anparter a nom. 1,00 kr.

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	1.865	2.374	0	-1
Regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	-2.715	-509	0	1
Afgang ved salg af virksomhed	204	0	0	0
Udskudt skat 31. december	-646	1.865	0	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	-646	0	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	0	1.865	0	0
	-646	1.865	0	0

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Modervirksomheden er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter samt for kildeskatter på renter, royalties og udbytter.

14 Sikkerhedsstillelser

Modervirksomheden og koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2019	2018
15	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Udloddet ekstraordinært udbytte	174.851	10.520
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.967	-1.205
	Overført resultat	58	-836
		<u>189.876</u>	<u>8.479</u>
		Koncern	
t.kr.		2019	2018
16	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	3.540	4.194
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-40	-43
	Avance ved salg af virksomheder	-302.411	0
	Finansielle poster	289	-123
	Skat af årets resultat	-2.740	3.841
		<u>-301.362</u>	<u>7.869</u>
17	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	33	-348
	Ændring i tilgodehavender	-2.546	-4.339
	Ændring i leverandørgæld m.v.	885	9.455
		<u>-1.628</u>	<u>4.768</u>
18	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	20.192	6.718
	Kortfristet gæld til banker	-39.402	-10.292
		<u>-19.210</u>	<u>-3.574</u>

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.”

Charles Kenneth Uhd Jensen Ginnervskov

Direktion

På vegne af: Next Trading ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-012414349702

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-07-08 09:19:15Z

NEM ID 

Charles Kenneth Uhd Jensen Ginnervskov

Dirigent

På vegne af: Next Trading ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-012414349702

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-07-08 09:19:15Z

NEM ID 

Morten Oestergaard Koch

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:32977604

IP: 83.74.xxx.xxx

2020-07-08 14:17:55Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0N021-66U7E-6KGGP-51D6D-047TX-5CCKB

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>