

Manzard ApS

Søgade 18B, 4180 Sorø

Årsrapport for 2018/19

CVR-nr. 28 85 48 70

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28. juni 2019

dirigent: Niels Johansen

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. maj - 30. april | 7 |
| Balance 30. april | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Manzard ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 25. juni 2019

Direktion

Niels Johansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Manzard ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Manzard ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 begebenheder 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 begebenheder 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 begebenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 28. juni 2019

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Preben Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27702

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Manzard ApS Søgade 18B 4180 Sorø CVR-nr.: 28 85 48 70 Regnskabsperiode: 1. maj 2018 - 30. april 2019 Hjemsted: Sorø |
| Direktion | Niels Johansen, direktør |
| Revision | Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Gammel Torv 5 4200 Slagelse |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er opførelse af boliger med videresalg for øje, udvikling og salg af ejendomme og drift af entreprenørvirksomhed samt rådgivning indenfor renovering og dermed beslægtet virksomhed, samt drive virksomhed med varetagelse af ekstern bogholderi- og sekretæropgaver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 1.133.214, og selskabets balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på kr. 11.017.714.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2018/2019 kr. | 2017/2018 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Nettoomsætning | | 782.626 | 851.235 |
| Produktionsomkostninger | | -191.812 | -255.986 |
| Bruttoresultat | | 590.814 | 595.249 |
| Distributionsomkostninger | | -3.428 | -18.190 |
| Administrationsomkostninger | | -1.721.590 | -465.786 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -1.134.204 | 111.273 |
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | | 0 | -1.993 |
| Resultat før finansielle poster | | -1.134.204 | 109.280 |
| Finansielle indtægter | 3 | 80.252 | 41.740 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -79.262 | -90.308 |
| Resultat før skat | | -1.133.214 | 60.712 |
| Skat af årets resultat | 5 | 0 | -76.163 |
| Årets resultat | | -1.133.214 | -15.451 |
| Overført resultat | | -1.133.214 | -15.451 |
| | | -1.133.214 | -15.451 |

Balance 30. april

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Investeringsejendomme | 6 | 2.121.132 | 2.121.132 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 63.801 | 50.370 |
| Materielle anlægsaktiver | | 2.184.933 | 2.171.502 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.184.933 | 2.171.502 |
| Varebeholdninger, beboelseslejl. til videresalg | 7 | 12.847.514 | 12.790.140 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 13.096 | 1.362 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 349.585 | 508.476 |
| Udskudt skatteaktiv | | 1.597.767 | 1.597.767 |
| Selskabsskat | | 0 | 15.277 |
| Tilgodehavender | | 1.960.448 | 2.122.882 |
| Værdipapirer | | 1.200.549 | 1.149.073 |
| Værdipapirer | | 1.200.549 | 1.149.073 |
| Likvide beholdninger | | 69.707 | 126.209 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 16.078.218 | 16.188.304 |
| Aktiver i alt | | 18.263.151 | 18.359.806 |

Balance 30. april

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 10.517.714 | 11.650.929 |
| Egenkapital | | 11.017.714 | 12.150.929 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 5.752.188 | 5.799.538 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 5.752.188 | 5.799.538 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 8 | 44.791 | 41.370 |
| Anden gæld | | 1.420.397 | 367.969 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 28.061 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.493.249 | 409.339 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 7.245.437 | 6.208.877 |
| Passiver i alt | | 18.263.151 | 18.359.806 |
| Medarbejderforhold | 1 | | |
| Eventualposter mv. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. maj 2018 | 500.000 | 11.650.928 | 12.150.928 |
| Årets resultat | 0 | -1.133.214 | -1.133.214 |
| Egenkapital 30. april 2019 | 500.000 | 10.517.714 | 11.017.714 |

Noter

| | 2018/2019 | 2017/2018 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 240.000 | 277.200 |
| Pensioner | 19.200 | 19.200 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.947 | 3.503 |
| Andre personaleomkostninger | 0 | 5.250 |
| | <u>264.147</u> | <u>305.153</u> |
| | | |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Distribution expenses | 264.147 | 305.153 |
| | <u>264.147</u> | <u>305.153</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2 Særlige poster | | |
| Advokatomkostninger indregnet under administrationsomkostninger | 351.737 | 0 |
| | <u>351.737</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 15.832 | 11.845 |
| Andre finansielle indtægter | 64.420 | 29.895 |
| | <u>80.252</u> | <u>41.740</u> |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 79.262 | 90.308 |
| | <u>79.262</u> | <u>90.308</u> |

Noter

| | 2018/2019 kr. | 2017/2018 kr. |
|---|------------------|----------------------------|
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | 0 | 76.163 |
| | 0 | 76.163 |
| | | |
| 6 Aktiver der måles til dagsværdi | | Investeringsejen- domme |
| Kostpris 1. maj 2018 | | 2.123.125 |
| Kostpris 30. april 2019 | | 2.123.125 |
| Værdireguleringer 1. maj 2018 | | -1.993 |
| Værdireguleringer 30. april 2019 | | -1.993 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019 | | 2.121.132 |

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på ledelsens forventede nettoleje og en afkastprocent. Afkastprocenten er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

For udlejede arealer er medtaget den faktiske lejeindtægt og for ikke udlejede arealer er der anvendt en forventet lejeindtægt. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommene.

Selskabet har 1 boligejendom beliggende i Valby.

Selskabets ejendom kan opdeles i følgende kategori med anvendt afkastkrav:

Bolig i Valby (3 - 3,5%).

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 7 Varebeholdninger, beboelseslejl. til videresalg | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | 12.847.514 | 12.790.140 |
| | 12.847.514 | 12.790.140 |

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. maj 2018 | Gæld 30. april 2019 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 5.840.908 | 5.796.979 | 44.791 | 5.489.406 |
| | 5.840.908 | 5.796.979 | 44.791 | 5.489.406 |

9 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser overfor moderselskaber

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Niels Johansen Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, rente og royalties, som forfalder til betaling.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 5.797, er der givet pant i varebeholdninger, hvisregnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2019 udgør t.kr. 12.790.

Til sikkerhed for gæld til E/F Valgården tkr. 56, er der givet pant i ejendommen Trekronergade 6, 2500 Valby, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2019 udgør t.kr. 2.121.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Manzard ApS 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.

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 til-/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

Nettoomsætning

Indtægter fra faktureret husleje for regnskabsåret, samt bogføringsydelse indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår gevinster/tab ved salg af lejligheder, omkostninger til vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indgår omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

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.

Skat af årets resultat

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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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 | 5 år | 0 % |

Anvendt regnskabspraksis

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger, beboelseslejl. til videresalg

Varebeholdninger, beboelseslejl. til videresalg måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger, beboelseslejl. til videresalg opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Niels Johansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-491707222179
Tidspunkt for underskrift: 28-06-2019 kl.: 12:22:14
Underskrevet med NemID

Preben Pedersen

Som Revisor NEM ID
RID: 1210171263198
Tidspunkt for underskrift: 28-06-2019 kl.: 12:38:30
Underskrevet med NemID

Niels Johansen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-491707222179
Tidspunkt for underskrift: 28-06-2019 kl.: 14:07:01
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 01e19e8apPxxg23824513