

# Lundkvist Holding ApS

c/o Martin Lundkvist Espersen  
Skovbovængets Sideallé 2  
4000 Roskilde  
CVR-nr. 28 89 79 36

## Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. juli 2018

---

Martin Lundkvist Espersen

dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Lundkvist Holding 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 12. juli 2018

### Direktion

Martin Lundkvist Espersen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

## Til kapitalejeren i Lundkvist Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Lundkvist Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kgs. Lyngby, den 12. juli 2018

Ecomentor  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne11638

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Lundkvist Holding ApS  
c/o Martin Lundkvist Espersen  
Skovbovængets Sideallé 2  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28 89 79 36

Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018

Stiftet: 20. juli 2005

Hjemsted: Roskilde

### Direktion

Martin Lundkvist Espersen

### Revisor

Ecomentor  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Engelsborgvej 31  
2800 Kgs. Lyngby

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt virksomhed med handel, produktion, konsulentrådgivning, investering og hermed beslægtet virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 18.072, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på kr. 283.751.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

## **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>117.548</b>	<b>358.763</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-40.977</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>76.571</b>	<b>358.763</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-60.000</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>16.571</b>	<b>358.763</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	16.274	-1.295
Finansielle omkostninger	3	<u>-9.242</u>	<u>-4.139</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>23.603</b>	<b>353.329</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-5.531</u>	<u>-83.292</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>18.072</u></b>	<b><u>270.037</u></b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		315.000	300.000
Overført resultat		<u>-296.928</u>	<u>-29.963</u>
		<b><u>18.072</u></b>	<b><u>270.037</u></b>

## Balance pr. 30. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		240.000	300.000
Udviklingsprojekter under udførelse		375.000	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<u>615.000</u>	<u>300.000</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	43.176	26.902
Deposita		0	90.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>43.176</u>	<u>116.902</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>658.176</u>	<u>416.902</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		117.938	90.975
Andre tilgodehavender		28.965	50.376
Selskabsskat		10.000	0
Periodeafgrænsningsposter		1.881	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>158.784</u>	<u>141.351</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>98.244</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>158.784</u>	<u>239.595</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>816.960</u>	<u>656.497</u>



## Balance pr. 30. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		615.000	300.000
Overført resultat		-456.249	-159.321
<b>Egenkapital</b>	7	<u><b>283.751</b></u>	<u><b>265.679</b></u>
Hensættelse til udskudt skat		51.731	46.200
Andre hensættelser		0	90.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u><b>51.731</b></u>	<u><b>136.200</b></u>
Selskabsskat		0	32.092
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<u><b>0</b></u>	<u><b>32.092</b></u>
Banker		50.206	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		286.719	155.723
Selskabsskat		32.092	0
Anden gæld		112.461	66.803
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>481.478</b></u>	<u><b>222.526</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>481.478</b></u>	<u><b>254.618</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><u><b>816.960</b></u></u>	<u><u><b>656.497</b></u></u>

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	24.432	0
Andre omkostninger til social sikring	1.704	0
Andre personaleomkostninger	<u>14.841</u>	<u>0</u>
	<b><u>40.977</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	16.274	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>-1.295</u>
	<b><u>16.274</u></b>	<b><u>-1.295</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>9.242</u>	<u>4.139</u>
	<b><u>9.242</u></b>	<b><u>4.139</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	37.092
Årets udskudte skat	<u>5.531</u>	<u>46.200</u>
	<b><u>5.531</u></b>	<b><u>83.292</u></b>

## Noter

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. maj 2017	300.000	0
Tilgang i årets løb	0	375.000
Kostpris 30. april 2018	<u>300.000</u>	<u>375.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017	0	0
Årets afskrivninger	60.000	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2018	<u>60.000</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018</b>	<b><u>240.000</u></b>	<b><u>375.000</u></b>

#### Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Virksomheden har færdiggjort udviklingsprojektet vedrørende bogen New Public Leadership. Virksomheden er gået i gang med research til en ny bog, der forventes færdiggjort indenfor 2 år.

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2017	75.000	140.000
Afgang i årets løb	0	-65.000
Kostpris 30. april 2018	<u>75.000</u>	<u>75.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2017	-48.098	-111.803
Årets afgang	0	65.000
Årets resultat	<u>16.274</u>	<u>-1.295</u>
Værdireguleringer 30. april 2018	<u>-31.824</u>	<u>-48.098</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018</b>	<b><u>43.176</u></b>	<b><u>26.902</u></b>

## Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Roskilde Bordtennis ApS	Roskilde	17,65%	244.625	92.206

### 7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomkos- tninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2017	125.000	300.000	-159.321	265.679
Årets resultat	0	315.000	-296.928	18.072
<b>Egenkapital 30. april 2018</b>	<b>125.000</b>	<b>615.000</b>	<b>-456.249</b>	<b>283.751</b>

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj 2017	Gæld 30. april 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	32.092	0	0	0
	<b>32.092</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lundkvist Holding ApS for 2017/18 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 2017/18 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 tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og salg mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **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 mv.

### **Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder**

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

### **Skat af årets resultat**

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### ***Udviklingsprojekter***

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

Udviklingsprojekter, 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. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.