

**ESPENHOLT HOLDING APS**

Krude Møllevej 16  
8654 Bryrup

CVR-nr. 30 58 33 88

**ÅRSRAPPORT FOR 2018/19**



Årsrapporten er fremlagt og god-  
kendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den  
16. december 2019

---

Ole Abildgaard  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	19
Balance pr. 30. juni 2019	20
Egenkapitalopgørelse	24
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	25
Noter til årsrapporten	27

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Espenholt Holding ApS.

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. 30. juni 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bryrup, den 16. december 2019

### Direktion

Ole Abildgaard  
direktør

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Espenholt Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Espenholt Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's E-tiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 vor revisionskonklusion.

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.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Skanderborg, den 16. december 2019

### **ADVOSION**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 55 70 64

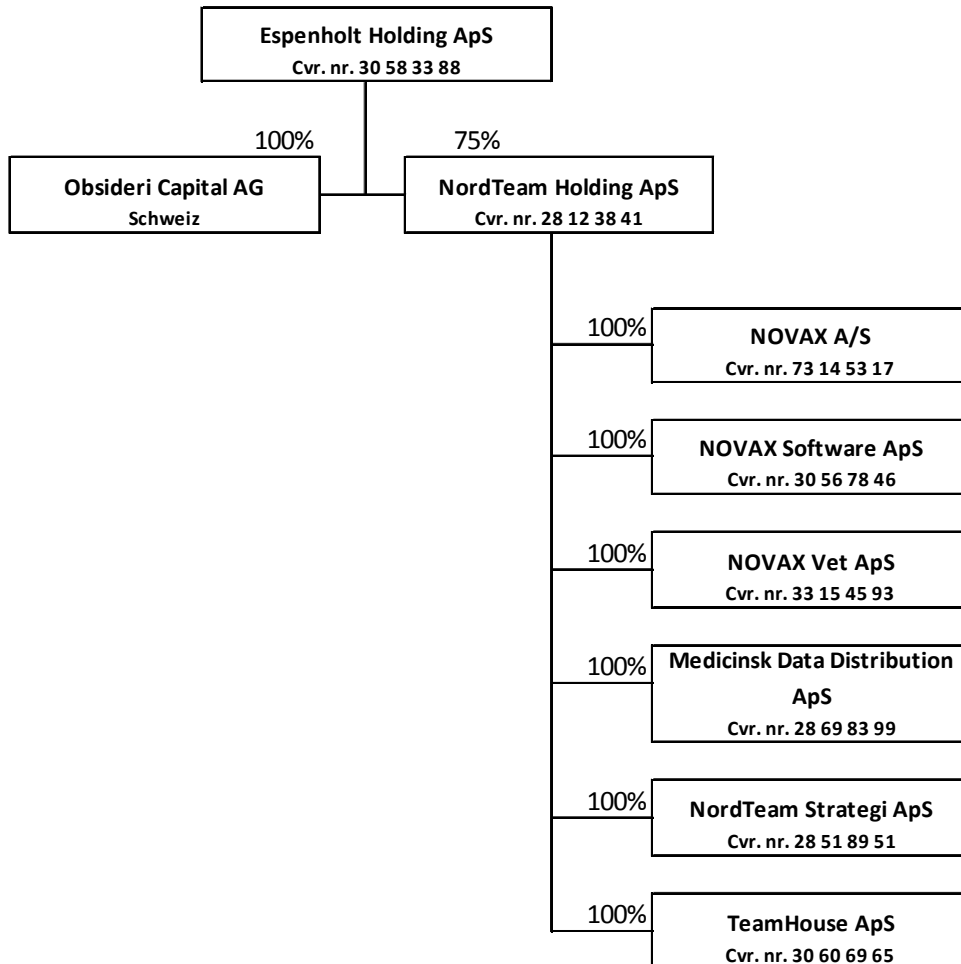
Henrik Hansen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne21336

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Espenholt Holding ApS Krude Møllevej 16 8654 Bryrup
	CVR-nr.: 30 58 33 88
	Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
	Stiftet: 2. maj 2007
	Hjemsted: Silkeborg
<b>Direktion</b>	Ole Abildgaard, direktør
<b>Revision</b>	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg



## KONCERNOVERSIGT



## HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>			
<b>Resultat</b>			
Bruttofortjeneste	37.713	42.914	13.224
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	8.326	13.505	3.446
Resultat før finansielle poster	3.141	8.843	1.483
Resultat af finansielle poster	-734	-1.239	1.071
<b>Balance</b>			
Balancesum	74.319	73.831	68.760
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.322	-15.172	-2.304
Egenkapital	8.321	9.583	6.433
<b>Nøgletal</b>			
Afkastningsgrad	4,2%	12,4%	4,3%
Soliditetsgrad	11,2%	13,0%	9,4%
Forrentning af egenkapital	-8,5%	42,9%	56,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## LEDELSESBERETNING

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens formål er at udvikle, supportere og foretage salg af IT-systemer/software, nationalt som international, og anden beslægtet virksomhed.

Moderselskabets formål er at erhverve aktier, anpartar og andre værdipapirer

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

Koncernen og moderselskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på t.kr. 289, og koncernen og moderselskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 8.321.

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Espenholt Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i t.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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Espenholt Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Espenholt Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

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

#### 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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

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

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

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10-20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	20-50 år	0-10 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	20 år	0-10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele og deposita måles til kostpris

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger 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 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Egenkapital**

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

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

### **Udbytte**

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

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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**

Espenholt Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Omregning af fremmed valuta

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

### **Pengestrømsopgørelse**

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

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

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **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 ubetydelige risici for værdiændringer.

# ADVOSION

---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>37.713</b>	<b>42.914</b>	<b>-7</b>	<b>-90</b>
Personaleomkostninger	1	-29.387	-29.409	0	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>8.326</b>	<b>13.505</b>	<b>-7</b>	<b>-90</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-5.185	-4.662	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.141</b>	<b>8.843</b>	<b>-7</b>	<b>-90</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-347	3.930
Finansielle indtægter	3	22	103	0	0
Finansielle omkostninger	4	-756	-1.342	-526	-545
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.407</b>	<b>7.604</b>	<b>-880</b>	<b>3.295</b>
Skat af årets resultat	5	-1.681	-2.193	117	140
<b>Resultat før minoritetsinteresser</b>		<b>726</b>	<b>5.411</b>	<b>-763</b>	<b>3.435</b>
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-1.489	-1.976	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-763</b>	<b>3.435</b>	<b>-763</b>	<b>3.435</b>
Ekstraordinært udbytte				1.000	600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				-3.624	-252
Overført resultat				1.861	3.087
				<b>-763</b>	<b>3.435</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
<b>Aktiver</b>					
Licenser og software		1.071	1.307	0	0
Goodwill		19.425	22.109	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>20.496</b>	<b>23.416</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		34.960	34.395	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.470	2.272	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.284	1.422	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>38.714</b>	<b>38.089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	32.965	36.561
Tilgodehavender i associerede virksomheder		240	560	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		100	100	100	100
Andre tilgodehavender		241	314	0	0
Deposita		1.049	1.047	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.630</b>	<b>2.021</b>	<b>33.065</b>	<b>36.661</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>60.840</b>	<b>63.526</b>	<b>33.065</b>	<b>36.661</b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.057	1.183	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.057</b>	<b>1.183</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2019 (FORTSAT)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
<b>Aktiver</b>				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.983	3.979	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	163	0	0
Andre tilgodehavender	1.954	72	0	0
Selskabsskat	0	141	117	140
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	6	0	0
Periodeafgrænsningsposter	9 581	837	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>6.518</b>	<b>5.198</b>	<b>117</b>	<b>140</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.904</b>	<b>3.924</b>	<b>532</b>	<b>136</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>13.479</b>	<b>10.305</b>	<b>649</b>	<b>276</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>74.319</b>	<b>73.831</b>	<b>33.714</b>	<b>36.937</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2019

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		125	125	125	125
Reserve for opskrivninger		468	468	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	2.213	5.838
Overført resultat		7.728	8.990	5.983	3.620
<b>Egenkapital</b>	10	<b>8.321</b>	<b>9.583</b>	<b>8.321</b>	<b>9.583</b>
<b>Minoritetsinteresser</b>	11	<b>6.506</b>	<b>6.267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	2.762	2.779	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>2.762</b>	<b>2.779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		9.292	10.452	0	0
Anden gæld		21.501	23.728	21.501	23.728
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>30.793</b>	<b>34.180</b>	<b>21.501</b>	<b>23.728</b>



## BALANCE PR. 30. JUNI 2019 (FORTSAT)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
<b>Passiver</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	4.160	4.159	3.000	3.000
Banker		2.182	2.071	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		411	657	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.369	2.358	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	598	601
Gæld til associerede virksomheder		843	0	0	0
Selskabsskat		1.967	1.049	270	0
Anden gæld		14.005	10.728	24	25
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>25.937</b>	<b>21.022</b>	<b>3.892</b>	<b>3.626</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>56.730</b>	<b>55.202</b>	<b>25.393</b>	<b>27.354</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>74.319</b>	<b>73.831</b>	<b>33.714</b>	<b>36.937</b>
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				

# ADVOSION

## EGENKAPITALOPGØRELSE

### Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået ekstraordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	125	468	8.990	0	9.583
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	501	0	501
Årets resultat	0	0	-1.763	1.000	-763
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>125</b>	<b>468</b>	<b>7.728</b>	<b>0</b>	<b>8.321</b>

### Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ekstraordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	125	5.837	3.621	0	9.583
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	501	0	501
Årets resultat	0	-3.624	1.861	1.000	-763
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>125</b>	<b>2.213</b>	<b>5.983</b>	<b>0</b>	<b>8.321</b>

## PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018/2019 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.
Årets resultat		-763	3.435	-763	3.435
Reguleringer	16	9.091	10.062	756	-3.525
Ændring i driftskapital	17	1.811	5.925	266	621
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>10.139</b>	<b>19.422</b>	<b>259</b>	<b>531</b>
Renteindbetalinger og lignende		22	103	0	0
Renteudbetalinger og lignende		-757	-1.346	-525	-546
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>9.404</b>	<b>18.179</b>	<b>-266</b>	<b>-15</b>
Betalt selskabsskat		-902	-3.483	139	42
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>8.502</b>	<b>14.696</b>	<b>-127</b>	<b>27</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-426	-713	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.322	-15.172	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-249	0	-746
Salg af materielle anlægsaktiver		360	413	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		390	357	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	3.750	4.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.998</b>	<b>-15.364</b>	<b>3.750</b>	<b>3.754</b>

## PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019 (FORTSAT)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/2019 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-1.159	-818	0	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-2.227	-3.455	-2.227	-3.455
Betalt udbytte	-2.250	-2.153	-1.000	-600
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-5.636</b>	<b>-6.426</b>	<b>-3.227</b>	<b>-4.055</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>868</b>	<b>-7.094</b>	<b>396</b>	<b>-274</b>
Likvide beholdninger	3.924	8.947	136	410
Banker	-2.071	0	0	0
Likvider 1. juli 2018	1.853	8.947	136	410
<b>Likvider 30. juni 2019</b>	<b>2.721</b>	<b>1.853</b>	<b>532</b>	<b>136</b>
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	4.904	3.924	532	136
Banker	-2.183	-2.071	0	0
<b>Likvider 30. juni 2019</b>	<b>2.721</b>	<b>1.853</b>	<b>532</b>	<b>136</b>

## NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>				
Lønninger	23.618	23.758	0	0
Pensioner	4.189	4.141	0	0
Andre omkostninger til social sikring	326	231	0	0
Andre personalemkostninger	1.254	1.279	0	0
	<b>29.387</b>	<b>29.409</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	57	0	0
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	3.346	3.114	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.897	1.601	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	-58	-53	0	0
	<b>5.185</b>	<b>4.662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	1	0	0
Andre finansielle indtægter	22	102	0	0
	<b>22</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	756	1.342	526	545
	<b>756</b>	<b>1.342</b>	<b>526</b>	<b>545</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	1.698	2.114	-117	-140
Årets udskudte skat	-17	80	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1	0	0
	<b>1.681</b>	<b>2.193</b>	<b>-117</b>	<b>-140</b>
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	1.681	2.193	-117	-140
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-41.266	0
	<b>1.681</b>	<b>2.193</b>	<b>-117</b>	<b>-140</b>

## NOTER

### 6 Immaterielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Licenser og software	Goodwill
Kostpris 1. juli 2018	5.750	33.949
Tilgang i årets løb	426	0
Afgang i årets løb	-220	0
Kostpris 30. juni 2019	<u>5.956</u>	<u>33.949</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	4.443	11.840
Årets afskrivninger	662	2.684
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-220	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>4.885</u>	<u>14.524</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u>1.071</u></b>	<b><u>19.425</u></b>

## NOTER

### 7 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. juli 2018	36.514	7.609	2.771
Tilgang i årets løb	451	1.871	0
Afgang i årets løb	0	-1.062	0
Kostpris 30. juni 2019	36.965	8.418	2.771
Opskrivninger 1. juli 2018	600	0	0
Opskrivninger 30. juni 2019	600	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	2.216	5.337	1.348
Årets afskrivninger	389	1.371	139
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-760	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	2.605	5.948	1.487
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>34.960</b>	<b>2.470</b>	<b>1.284</b>



## NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. juli 2018	0	0	30.724	30.726
Valutakursregulering	0	0	28	-2
Kostpris 30. juni 2019	0	0	30.752	30.724
Værdireguleringer 1. juli 2018	0	0	5.837	6.090
Valutakursregulering	0	0	473	0
Årets resultat	0	0	1.625	5.902
Udbytte modtaget	0	0	-3.750	-4.500
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0	0	317
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.972	-1.972
Værdireguleringer 30. juni 2019	0	0	2.213	5.837
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.965</b>	<b>36.561</b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2019	0		15.171	

### Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
NordTeam Holding ApS	Lystrup	75%	26.021	5.954
Obsideri Capital AG	Schweiz	100%	-1.721	-2.841

## NOTER

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer samt renter

### 10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt t.kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

### 11 Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser 1. juli 2018

Andel af årets resultat

Betalt udbytte

Øvrige egenkapitalbevægelser

**Minoritetsinteresser 30. juni 2019**

Koncern	
2018/19	2017/18
t.kr.	t.kr.
6.267	5.885
1.489	1.979
-1.250	-1.500
0	-97
<b>6.506</b>	<b>6.267</b>

### 12 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat påhviler immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2018	30. juni 2019	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.611	10.452	1.160	4.662
Anden gæld	26.728	24.501	3.000	0
	<b>38.339</b>	<b>34.953</b>	<b>4.160</b>	<b>4.662</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2018	30. juni 2019	næste år	efter 5 år
Anden gæld	26.728	24.501	3.000	0
	<b>26.728</b>	<b>24.501</b>	<b>3.000</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

## NOTER

### 14 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 1.967 pr. 30. juni 2019. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

#### **Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftale for følgende beløb

Huslejeforpligtelse med en restløbetid på 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse 12 tkr., i alt 150 tkr.

Operationel leasing med restløbetid på ca. 30 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 28 tkr., i alt 844 tkr.

Yderligere leje og leasingaftaler med restløbetid på 53 mdr. med en samlet resterende ydelse på 138 tkr.

### 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 10.453, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2019 udgør t.kr. 22.900

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 3.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Moderselskabet og dennes datterselskaber hæfter in-solidum for en kreditramme på 5.000 tkr. i Sydbank A/S

Datterselskabet NordTeam Holding ApS har afgivet kaution for datterselskabet Teamhouse ApS' gæld til realkreditinstituttet Nykredit A/S. Realkreditgælden udgør 10.452 tkr. pr. 30. juni 2019.

## NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.	2018/2019 t.kr.	2017/2018 t.kr.
<b>16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>				
Finansielle indtægter	-22	-103	0	0
Finansielle omkostninger	756	1.342	526	545
Af- og nedskrivninger	5.187	4.665	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	347	-3.930
Skat af årets resultat	1.681	2.182	-117	-140
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.489	1.976	0	0
	<b>9.091</b>	<b>10.062</b>	<b>756</b>	<b>-3.525</b>
<b>17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	-874	111	0	0
Ændring i tilgodehavender	-1.467	-106	0	0
Ændring i leverandører mv.	4.152	5.378	266	621
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	542	0	0
	<b>1.811</b>	<b>5.925</b>	<b>266</b>	<b>621</b>

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.

## Henrik Hansen

---

Som Revisor NEM ID  
På vegne af ADVOSION statsautoriseret revisionspartnerse...  
RID: 80810872  
Tidspunkt for underskrift: 23-12-2019 kl.: 18:25:54  
Underskrevet med NemID

## Ole Abildgaard

---

Som Direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-175341512347  
Tidspunkt for underskrift: 29-12-2019 kl.: 09:12:45  
Underskrevet med NemID

## Ole Abildgaard

---

Som Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-175341512347  
Tidspunkt for underskrift: 29-12-2019 kl.: 09:12:45  
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](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: ffa9b5d2mUrh44321569