

DANBORG

REVISION

Registreret

Revisionsanpartsselskab

Blokken 90  
3460 Birkerød

Telefon 70 22 80 50  
Telefax 45 82 25 84  
CVR-nr. 27 28 99 40  
www.danborgrevision.dk

**VN Group Holding ApS  
Kollemosevej 35 A  
2830 Virum**

**CVR-nummer: 30615948**

**ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2016 til 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling, den 8 / 2 2018



Jacob Vestergaard Nielsen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning.....	6
------------------------	---

**Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har i dag aflagt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017 for VN Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter for året.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 30. januar 2018

**Direktion:**



Jacob Vestergaard Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

**Til kapitalejerne i VN Group Holding ApS****Revisionspåtegning på årsregnskabet****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for VN Group Holding ApS for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

**Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

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

**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering****Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejer**

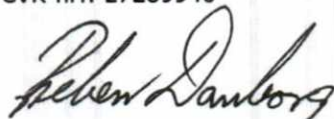
Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet et lån på kr. 62.860 til en af selskabets kapitalejere. Udlånet er forøget primo januar 2017 og er konstateret fuldt indfriet af kapitalejeren den 1. februar 2017 med tillæg af lovkrævede renter. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Birkerød, den 30. januar 2018

**DANBORG REVISION**

Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr.: 27289940



Preben Danborg  
Registreret revisor, FSR - danske revisorer  
mne2601 (ID-nr. i Revisorregisteret)

## LEDELSESBERETNING

### **Generelt**

Selskabets finansielle stilling samt resultatet af selskabets drift i det forløbne år fremgår af efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter for året 2016/17.

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive holdingvirksomhed for Xena Networks ApS, København.

Herudover driver selskabet en konsulentvirksomhed som sekundær aktivitet.

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

Selskabets datterselskab har haft en stigende omsætning og et større driftsresultat efter skat for året 2016/17. Denne udvikling er som forventet.

Selskabets konsulentvirksomhed har også haft en positiv vækst i året 2016/17, og aktiviteten har bidraget med et lidt større resultat end for året før. Aktivitetens udvikling er som forventet.

Selskabets samlede drift for 2016/17 har udviklet sig tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Det er ledelsens opfattelse, at datterselskabets drift vil fortsat realisere positive resultater i de kommende regnskabsår.

Aktiviteten for konsulentvirksomhed forventes at bidrage med et resultat for det kommende år på niveau med det realiserede for året 2016/17.

For det kommende år forventer ledelsen således en fortsat positiv udvikling i koncernens økonomi.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**GENERELT**

Årsregnskabet for VN Group Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).  
Resultatopgørelsen er artsopdelt og opstillet i beretningsform.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og er i al væsentlighed følgende:

**Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved udført konsulentbistand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering til køber.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med konsulent-ydelserne.

**Indtægter af kapitalandele**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, samt udgifter til juridisk assistance.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**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.

**Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med sit danske datterselskab.

Selskabet fungerer som administrationselskab i sambeskatningen. Den samlede selskabsskat af de sambeskattede virksomheders skattepligtige indkomst betales af datterselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 36. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

**Andre værdipapirer**

Andre værdipapirer (finansielle anlægsaktiver), som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Udenlandske værdipapirer omregnes endvidere til DKK ud fra den relevante officielle noterede valutakurs på balancedagen.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvider**

Likvide midler består af indestående på bankkonto, og bankindeståendet måles til nominal værdi.

**Egenkapital****Udbytte**

Såfremt ledelsen stiller forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes dette som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes dermed først som en forpligtelse, når det vedtages 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter almindelig bankgæld, gæld til vare- og omkostningskreditorer, gæld til tilknyttede virksomheder, gæld til kapitalejer, skyldige omkostninger, skyldig selskabsskat samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

	2016/17 Kr.	2015/16 Kr. 1.000
1 Andre driftsindtægter .....	1.660.000	1.624
2 Andre eksterne omkostninger.....	-31.131	-35
3 Personaleomkostninger .....	-1.100.000	-1.200
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>528.869</b>	<b>389</b>
4 Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....	63.609	86
5 Andre finansielle indtægter .....	5.509	1
6 Andre finansielle omkostninger.....	-3.096	-18
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>594.891</b>	<b>458</b>
7 Skat af årets resultat .....	-131.937	-102
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>462.954</b>	<b>356</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	105.800	103
Overført resultat til næste .....	357.154	253
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>462.954</b>	<b>356</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017  
AKTIVER

	2017 Kr.	2016 Kr. 1.000
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	125.000	125
9 Andre værdipapirer og kapitalandele.....	983.551	472
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.108.551</b>	<b>597</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.108.551</b>	<b>597</b>
10 Tilgodehavende selskabsskat .....	3.401	0
11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	0	11
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>3.401</b>	<b>11</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>338.227</b>	<b>682</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>341.628</b>	<b>693</b>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<b>1.450.179</b>	<b>1.290</b>



BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017  
PASSIVER

	2017 Kr.	2016 Kr. 1.000
Selskabskapital .....	125.000	125
Overført resultat.....	1.033.781	677
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	105.800	103
<b>12 EGENKAPITAL .....</b>	<b>1.264.581</b>	<b>905</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	26.000	26
13 Gæld til tilknyttede virksomheder .....	4.598	34
Selskabsskat.....	0	97
Anden gæld .....	154.536	228
14 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	464	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>185.598</b>	<b>385</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>185.598</b>	<b>385</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>1.450.179</b>	<b>1.290</b>
15 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser		
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17 Ejerforhold		

## NOTER

	2016/17 Kr.	2015/16 Kr. 1.000
<b>1 Andre driftsindtægter</b>		
Honorarindtægter, konsulentytelser .....	1.660.000	1.624
	<u>1.660.000</u>	<u>1.624</u>
<b>2 Andre eksterne omkostninger</b>		
Administrationsomkostninger:		
Bankgebyrer .....	2.756	3
Bogføring, regnskabsmæssig assistance og revision .....	28.375	32
	<u>31.131</u>	<u>35</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger .....	1.100.000	1.200
	<u>1.100.000</u>	<u>1.200</u>
Der har ikke været afholdt udgifter til pensioner eller omkostninger til social sikring i året 2016/17 eller i året før.		
Der har været ansat én fuldtidsbeskæftiget person i året 2016/17.		
<b>4 Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver</b>		
Udbytter, børsnoterede værdipapirer .....	17.346	4
Realiserede gevinster, børsnoterede værdipapirer.....	37.786	82
Kursregulering, børsnoterede værdipapirer .....	8.477	0
	<u>63.609</u>	<u>86</u>
<b>5 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, Xena Networks ApS.....	4.973	0
Renteindtægter, kapitalejer .....	536	1
	<u>5.509</u>	<u>1</u>

## NOTER

	2016/17 Kr.	2015/16 Kr. 1.000
<b>6 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, bank .....	1.353	0
Kursregulering, børsnoterede værdipapirer .....	0	14
Renteudgifter, Xena Networks ApS .....	0	3
Renteudgifter, SKAT .....	1.743	1
	<u>3.096</u>	<u>18</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Udgift til selskabsskat .....	131.937	102
	<u>131.937</u>	<u>102</u>
<p>Årets selskabsskat omfatter den skatteudgift, der vedrører selskabets skattepligtige indkomst. Der er ingen regulering af udskudt skat for året 2016/17.</p>		
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	125.000	125
Kostpris 30. september 2017	125.000	125
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 .....</b>	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>125</b></u>

Kapitalandele omfatter Xena Networks ApS, med hjemsted i Lyngby-Taarbæk Kommune, der har en nominal selskabskapital på kr. 264.553. Ejerandelen er 47,25% (63,39% af stemmerne) svarende til nominal kr. 125.000. Seneste årsrapport for datterselskabet er for året 2016/17, der udviser et resultat efter skat på kr. 6.713.902 og en egenkapital på kr. 28.046.346. Selskabets ejerværdi pr. 30/9-2017 af datterselskabet udgør således kr. 13.251.898.



## NOTER

	Andre værdipapirer og <u>kapitalandele</u>
<b>9 Andre finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris, primo.....	498.552
Tilgang i årets løb.....	602.794
Afgang i årets løb .....	-99.619
	<hr/>
Kostpris 30. september 2017 .....	1.001.727
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-26.653
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver .....	0
Årets af-/nedskrivninger.....	8.477
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. september 2017 .....	-18.176
	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 .....</b>	<b><u>983.551</u></b>

Selskabets andre værdipapirer omfatter børsnoterede aktier, der er opgjort til en kursværdi på i alt kr. 983.551 pr. balancedagen.

	2017 Kr.	2016 Kr. 1.000
<b>10 Selskabsskat</b>		
Selskabsskat, primo.....	-96.448	-12
Skat af årets resultat .....	-131.937	-102
Betalt selskabsskat m.v. i året .....	231.786	17
	<hr/>	<hr/>
	<b><u>3.401</u></b>	<b><u>-97</u></b>

Tilgodehavende selskabsskat pr. 30/9-2017 udgør kr. 3.401 vedrørende regnskabsåret 2015/16.

Selskabsskat for regnskabsåret 2016/17 er afregnet med datterselskab pr. 30/9-2017.

<b>11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	0	11
	<hr/>	<hr/>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>11</u></b>

Selskabet har ydet et lån primo januar 2017 op til kr. 62.860 til en af selskabets kapitalejere. Det samlede tilgodehavende (incl. tillæg af lovkrævede renter på 10,05% p.a.) er fuldt indfriet den 1. februar 2017.

## NOTER

**12 Egenkapital**

Selskabskapital .....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat.....	676.627	0	357.154	1.033.781
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	-103.400	105.800	105.800
	<b>905.027</b>	<b>-103.400</b>	<b>462.954</b>	<b>1.264.581</b>

Selskabskapitalen på kr. 125.000 er opdelt i kapitalandele á kr. 100 eller multipla heraf.

Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de sidste 5 år.

	2017 Kr.	2016 Kr. 1.000
<b>13 Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Gæld til Xena Networks ApS .....	4.598	34
	<b>4.598</b>	<b>34</b>
<b>14 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Gæld til kapitalejer .....	464	0
	<b>464</b>	<b>0</b>

**15 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i sambeskatning med dansk datterselskab. Selskabet hæfter solidarisk med datterselskabet for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten i koncernen, samt solidarisk for kildeskatter af udbytter og renter. Der var dog ingen skyldige kildeskatter pr. 30/9-2017 i sambeskatningen.

Den samlede skyldige selskabsskat pr. 30/9-2017 i sambeskatningen udgør kr. 1.429.340.

Idet datterselskabet ikke er 100% ejede, er nævnte hæftelse for selskabsskat dog subsidiær og begrænset.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller af kildeskatter hos datterselskabet vil kunne medføre, at selskabets hæftelse bliver et større beløb end opgjort pr. 30/9-2017.

Selskabet har herudover ikke andre eventualforpligtelser pr. balancedagen.

**16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har påtaget sig en kautionforpligtelse til sikkerhed for datterselskabets kassekredit-gæld. Der var dog ingen bankgæld i datterselskabet pr. 30/9-2017.

Kautionforpligtelsen er afgivet af selskabet og dets ene kapitalejer, hvor disse 2 kautionister hæfter i forening med 47,25% af nævnte bankgæld, dog max. kr. 400.000 over for banken.

**17 Ejerforhold**

I henhold til selskabslovens § 50 og § 52 fremgår det af selskabets ejerbog, at:

Jacob Vestergaard Nielsen, Kollemosevej 35 A, 2830 Virum (ejer 50,0% af selskabskapitalen).

Heidi Nielsen, Kollemosevej 35 A, 2830 Virum (ejer 50,0% af selskabskapitalen).