

# Approach ApS

Gl. Bjært 42B, 6091 Bjert

CVR-nr. 31 16 70 00

## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 4. oktober 2016

Som dirigent:



Nico Lörck-Schierning

**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Approach ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjert, den 4. oktober 2016  
Direktion:



Nico Lorck-Schierning

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Approach ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Approach ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 jeres 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, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review- konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 4. oktober 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Approach ApS
Adresse, postnr., by	Gl. Bjært 42B, 6091 Bjert
CVR-nr.	31 16 70 00
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Direktion	Nico Lorck-Schierning
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive multimedievirksomhed og i at erhverve, besidde eller forvalte kapitalandele i andre selskaber samt virksomhed, der efter direktionens skøn står i naturlig sammenhæng hermed.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttotab</b>	-15.406	-13.094
4	Finansielle indtægter	116.487	0
5	Finansielle omkostninger	-144.865	-1.072.365
	<b>Resultat før skat</b>	-43.784	-1.085.459
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	-43.784	-1.085.459
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-43.784	-1.085.459
		-43.784	-1.085.459

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	681.370	564.883
		<u>681.370</u>	<u>564.883</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>681.370</u>	<u>564.883</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	219.651	334.592
		<u>219.651</u>	<u>334.592</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>436</u>	<u>2.987</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>220.087</u>	<u>337.579</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>901.457</u>	<u>902.462</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	1.600.000	1.600.000
	Overført resultat	-1.500.962	-1.457.178
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>99.038</u>	<u>142.822</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	802.419	759.640
		<u>802.419</u>	<u>759.640</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>802.419</u>	<u>759.640</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>901.457</u>	<u>902.462</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 3 Usikkerhed om indregning og måling



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	1.600.000	-1.457.178	142.822
Årets resultat	0	-43.784	-43.784
Egenkapital 30. april 2016	<u>1.600.000</u>	<u>-1.500.962</u>	<u>99.038</u>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Approach ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Finansielle aktiver, tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Finansielle omkostninger omfatter tillige nedskrivning af finansielle aktiver.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Hvis genindvindingsværdien er lavere end kostprisen på kapitalandel i associerede virksomheder, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorjendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har som følge af nedskrivning af tilgodehavende i associeret selskab haft underskud, men egenkapitalen er fortsat positiv. Selskabets største kreditorer, som er hovedanpartshaveren, har givet tilsagn om at opretholde den nuværende finansiering frem til minimum udgangen af regnskabsåret 2016/17 samt at tilføre finansiering til dækning af de forventede/budgetterede udgifter for 2016/17 på op til ca. 50.000 kr. På det grundlag har ledelsen fundet det forsvarlig at aflægge årsrapporten efter going concern-princippet.

#### 3 Usikkerhed om indregning og måling

Der er som følge af det modtagne regnskabsmateriale og den markedsmæssige situation i Brasilien usikkerhed omkring værdiansættelse af kapitalandele og tilgodehavende i associeret virksomhed.

kr.	2015/16	2014/15
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Tilbageførsel af nedskrivning på finansielle aktiver	116.487	0
	<u>116.487</u>	<u>0</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	1.058.079
Renteomkostninger i øvrigt	0	14.286
Andre finansielle omkostninger	144.865	0
	<u>144.865</u>	<u>1.072.365</u>

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2015	1.622.962
Kostpris 30. april 2016	<u>1.622.962</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	-1.058.079
Valutakursregulering	-176.709
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	<u>293.196</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	-941.592
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<u><u>681.370</u></u>

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Associerede virksomheder</b>				
Bahia Profits Partner Empreedimentos Imobiliários Ltda	Brasilien	50,00 %	776.348	-53.726

Kapitalandelene er indregnet på baggrund af modtaget opgørelse pr. 31.12.2015