

Approach ApS

Gl. Bjært 42B, c/o Nico Lorck-Schierning, 6091 Bjert

CVR-nr. 31 16 70 00

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. oktober 2019

Dirigent:





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledelsespåtegning

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

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision for 2019/20 for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjert, den 11. oktober 2019
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 2018 - 30. april 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du 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 dig 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 dit 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, du 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 11. oktober 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen
statsaut. revisor
mne16652

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Approach ApS
Adresse, postnr., by	Gl. Bjært 42B, c/o Nico Lorck-Schierning, 6091 Bjert
CVR-nr.	31 16 70 00
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. maj 2018 - 30. april 2019
Direktion	Nico Lorck-Schierning
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved indregning og værdiansættelse af andel af kapitalandele i associeret virksomhed er anvendt et ikke-revideret regnskab for 2018. Der er som følge heraf usikkerhed omkring værdien af den indregnede kapitalandel i associeret virksomhed på 1.003 t.kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på 119.778 kr. mod et underskud på 56.618 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på 374.637 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har som følge af underskud i associeret selskab igennem en længere årrække 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 2019/20. På det grundlag har ledelsen fundet det forsvarlig at aflægge årsrapporten efter going concern-princippet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Bruttotab	-13.000	-14.156
5	Finansielle indtægter	5.809	0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-112.587	-23.468
6	Finansielle omkostninger	0	-18.994
	Resultat før skat	-119.778	-56.618
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-119.778	-56.618
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-119.778	-56.618
		-119.778	-56.618

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.003.407	1.237.079
		<u>1.003.407</u>	<u>1.237.079</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.003.407</u>	<u>1.237.079</u>
	Omsætningsaktiver		
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	205.809	0
		<u>205.809</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	37.968	300.968
	Omsætningsaktiver i alt	<u>243.777</u>	<u>300.968</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.247.184</u>	<u>1.538.047</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	1.600.000	1.600.000
	Overført resultat	-1.225.363	-984.500
	Egenkapital i alt	<u>374.637</u>	<u>615.500</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	859.547	909.547
	Anden gæld	13.000	13.000
		<u>872.547</u>	<u>922.547</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>872.547</u>	<u>922.547</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.247.184</u>	<u>1.538.047</u>

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

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2018	1.600.000	-984.500	615.500
Overført via resultatdisponering	0	-119.778	-119.778
Valutakursregulering	0	-121.085	-121.085
Egenkapital 30. april 2019	1.600.000	-1.225.363	374.637

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Approach ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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 finansiell 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

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

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 samt renter på mellemværender med selskabsdeltagere.

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.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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 virksomhedens 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har som følge af underskud i associeret selskab igennem en længere årrække 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 2019/20. 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.

4 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

kr.	2018/19	2017/18
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.809	0
	<u>5.809</u>	<u>0</u>

kr.	2018/19	2017/18
6 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	121.085	0
Andre finansielle omkostninger	-121.085	18.994
	<u>0</u>	<u>18.994</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2018	1.622.962
Kostpris 30. april 2019	1.622.962
Værdireguleringer 1. maj 2018	-385.883
Valutakursregulering	-121.085
Nedskrivning	-112.587
Værdireguleringer 30. april 2019	-619.555
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	<u>1.003.407</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
Bahia Profits Partner				
Empreedimentos Imobiliários Ltda	Brasilien	50,00 %	2.006.814	-225.174

Kapitalandelene er indregnet på baggrund af urevideret regnskab for 2018. Der er som følge heraf usikkerhed omkring værdiansættelsen heraf.