

# Approach ApS

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


CVR-nr. 31 16 70 00



## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. september 2017

Som dirigent:



.....  
Nico Lorck-Schierning

**EY**

Skattekonsulter  
og Revisorer

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Approach ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

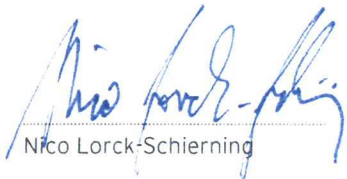
Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjert, den 28. september 2017  
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 2016 - 30. april 2017 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 28. september 2017

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, c/o Nico Lorck-Schierning, 6091 Bjert
CVR-nr.	31 16 70 00
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. maj 2016 - 30. april 2017
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 erhverve, besidde eller forvalte kapitalandele i andre selskaber samt virksomhed, der efter direktionens skøn står i naturlig sammenhæng hermed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 733.344 kr. mod et underskud på -43.784 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på 832.382 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

## Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>Bruttotab</b>	-14.250	-15.406
4	Personaleomkostninger	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-14.250	-15.406
5	Finansielle indtægter	747.594	116.487
6	Finansielle omkostninger	0	-144.865
	<b>Resultat før skat</b>	733.344	-43.784
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<u>733.344</u>	<u>-43.784</u>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	<u>733.344</u>	<u>-43.784</u>
		<u>733.344</u>	<u>-43.784</u>

## Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

## Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.420.811	681.370
		<u>1.420.811</u>	<u>681.370</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.420.811</u>	<u>681.370</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	219.651
		<u>0</u>	<u>219.651</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	299.666	436
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>299.666</u>	<u>220.087</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.720.477</u>	<u>901.457</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	1.600.000	1.600.000
	Overført resultat	-767.618	-1.500.962
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>832.382</u>	<u>99.038</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	888.095	802.419
		<u>888.095</u>	<u>802.419</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>888.095</u>	<u>802.419</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>1.720.477</u>	<u>901.457</u>

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



## Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2016	1.600.000	-1.500.962	99.038
Overført, jf. resultatdisponering	0	733.344	733.344
Egenkapital 30. april 2017	<u>1.600.000</u>	<u>-767.618</u>	<u>832.382</u>

## Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Approach ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

#### 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

#### Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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.

#### Personaleomkostninger

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

#### 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

## Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 2016 - 30. april 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

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.

##### 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 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 nettorealisationsværdi, 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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 2016 - 30. april 2017

### 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 gælds metode 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.

## Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 nedskrivning af tilgodehavende i associeret selskab haft underskud i tidligere år, men egenkapitalen er fortsat positiv. Som følge af revurderingen af underliggende enhed Bahia har selskabet haft overskud i året. Selskabets største kreditorer, som er hovedanpartshaveren, har givet tilsagn om at opretholde den nuværende finansiering frem til minimum udgangen af regnskabsåret 2017/18 samt at tilføre finansiering til dækning af de forventede/budgetterede udgifter for 2017/18 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.

#### 4 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2016/17	2015/16
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Tilbageførsel af nedskrivning på finansielle aktiver	739.441	116.487
Andre finansielle indtægter	8.153	0
	<u>747.594</u>	<u>116.487</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	0	144.865
	<u>0</u>	<u>144.865</u>

## Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

### Noter

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. maj 2016	1.622.962
Kostpris 30. april 2017	1.622.962
Værdireguleringer 1. maj 2016	-941.592
Valutakursregulering	-188.305
Årets opskrivninger	927.746
Værdireguleringer 30. april 2017	-202.151
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017</b>	<b>1.420.811</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>Associerede virksomheder</b>				
Bahia Profits Partner				
Empreedimentos Imobiliários Ltda	Brasilien	50,00 %	2.841.622	1.855.492

Kapitalandelene er indregnet på baggrund af modtaget opgørelse pr. 31.12.2016