

Approach ApS

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

CVR-nr. 31 16 70 00

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. oktober 2018

Dirigent:



.....
Nico Lorck-Schierning





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	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 2017 - 30. april 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjert, den 11. oktober 2018
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 2017 - 30. april 2018 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 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen
statsaut. revisor
MNE-nr.: 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 2017 - 30. april 2018
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 2017. Der er som følge heraf usikkerhed omkring værdien af den indregnede kapitalandel i associeret virksomhed på 1.237 t.kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 56.618 kr. mod et overskud på 733.344 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på 615.500 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttotab	-14.156	-14.250
4	Personaleomkostninger	0	0
	Resultat før finansielle poster	-14.156	-14.250
5	Finansielle indtægter	0	747.594
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-23.468	0
6	Finansielle omkostninger	-18.994	0
	Resultat før skat	-56.618	733.344
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-56.618	733.344
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-56.618	733.344
		-56.618	733.344

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.237.079	1.420.811
		<u>1.237.079</u>	<u>1.420.811</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.237.079</u>	<u>1.420.811</u>
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	300.968	299.666
	Omsætningsaktiver i alt	<u>300.968</u>	<u>299.666</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.538.047</u>	<u>1.720.477</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	1.600.000	1.600.000
	Overført resultat	-984.500	-767.618
	Egenkapital i alt	<u>615.500</u>	<u>832.382</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	909.547	798.864
	Anden gæld	13.000	89.231
		<u>922.547</u>	<u>888.095</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>922.547</u>	<u>888.095</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.538.047</u>	<u>1.720.477</u>

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

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018**Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2017	1.600.000	-767.618	832.382
Overført via resultatdisponering	0	-56.618	-56.618
Valutakursregulering	0	-160.264	-160.264
Egenkapital 30. april 2018	1.600.000	-984.500	615.500

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Approach ApS for 2017/18 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.

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 revenue 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 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 2017 - 30. april 2018

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 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 2017 - 30. april 2018

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.

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 2018/19. 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 2017 - 30. april 2018

Noter

kr.	2017/18	2016/17
5 Finansielle indtægter		
Tilbageførsel af nedskrivning på finansielle aktiver	0	739.441
Andre finansielle indtægter	0	8.153
	<u>0</u>	<u>747.594</u>
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	18.994	0
	<u>18.994</u>	<u>0</u>
7 Finansielle anlægsaktiver		
kr.		Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2017		<u>1.622.962</u>
Kostpris 30. april 2018		<u>1.622.962</u>
Værdireguleringer 1. maj 2017		-202.151
Valutakursregulering		-160.264
Nedskrivning		<u>-23.468</u>
Værdireguleringer 30. april 2018		<u>-385.883</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018		<u>1.237.079</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
Bahia Profits Partner				
Empreedimentos Imobiliários Ltda	Brasilien	50,00 %	2.474.157	-46.937

Kapitalandelene er indregnet på baggrund af urevideret regnskab for 2017. Der er som følge heraf usikkerhed omkring værdiansættelsen heraf.