

OLE NORRE HOLDING ApS

Godthåbsvej 79
8660 Skanderborg
CVR-nr. 31888697

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.12.2019

Dirigent

Navn: Ole Norré

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 30.06.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

OLE NORRE HOLDING ApS
Godthåbsvej 79
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 31888697
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Direktion

Ole Norré

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for OLE NORRE HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 19.12.2019

Direktion

Ole Norré

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OLE NORRE HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OLE NORRE HOLDING ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	51.215	41.197
Driftsresultat	2.254	(768)
Resultat af finansielle poster	(52)	(403)
Årets resultat	1.555	(1.155)
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.555	(1.155)
Samlede aktiver	51.497	50.770
Investeringer i materielle anlægsaktiver	689	743
Egenkapital	25.487	23.985
Egenkapital ekskl. minoriteter	25.487	23.985
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.330	(4.446)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(800)	(3.098)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(885)	10.034
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	6,3	(4,8)
Soliditetsgrad (%)	49,5	47,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er demosalg til større kunder, salg af events og deraf beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat giver et overskud på 2.202 t.kr. mod et underskud sidste år på 1.172 t.kr. Direktionen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er efter direktionens opfattelse ingen usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Direktionen forventer i 2019/20 er forbedret resultat før skat på 500 t.kr. sammenholdt med 2018/19 regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		51.215.328	41.197.203
Personaleomkostninger	1	(46.773.176)	(40.091.308)
Af- og nedskrivninger	2	(2.188.028)	(1.874.338)
Driftsresultat		2.254.124	(768.443)
Andre finansielle indtægter		78.668	10.736
Andre finansielle omkostninger		(131.074)	(413.795)
Resultat før skat		2.201.718	(1.171.502)
Skat af årets resultat	3	(646.461)	16.989
Årets resultat	4	1.555.257	(1.154.513)

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		472.436	729.350
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		113.436	0
Goodwill		1.646.185	2.635.771
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.232.057	3.365.121
Grunde og bygninger		22.749.149	23.045.571
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.165.017	1.113.350
Materielle anlægsaktiver	6	23.914.166	24.158.921
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver	7	20.000	20.000
Anlægsaktiver		26.166.223	27.544.042
Fremstillede varer og handelsvarer		29.372	122.278
Varebeholdninger		29.372	122.278
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.520.332	19.400.801
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		850.000	485.000
Andre tilgodehavender		83.706	121.842
Tilgodehavende selskabsskat		629.847	613.599
Periodeafgrænsningsposter	8	495.587	367.011
Tilgodehavender		22.579.472	20.988.253
Andre værdipapirer og kapitalandele		735.316	1.805.346
Værdipapirer og kapitalandele		735.316	1.805.346
Likvide beholdninger		1.986.663	310.230
Omsætningsaktiver		25.330.823	23.226.107
Aktiver		51.497.046	50.770.149

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		25.254.088	23.806.830
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	52.900
Egenkapital		25.487.088	23.984.730
Udskudt skat	9	654.000	296.100
Hensatte forpligtelser		654.000	296.100
Gæld til realkreditinstitutter		13.072.395	13.823.741
Deposita		7.635	93.613
Skyldig selskabsskat		364.313	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	13.444.343	13.917.354
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	750.854	746.045
Bankgæld		0	2.037.455
Deposita		89.502	95.460
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.046.685	1.846.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.522.130	926.706
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		12.826	21.185
Anden gæld		7.489.618	6.898.125
Kortfristede gældsforpligtelser		11.911.615	12.571.965
Gældsforpligtelser		25.355.958	26.489.319
Passiver		51.497.046	50.770.149
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	23.806.831	52.900	23.984.731
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(52.900)	(52.900)
Årets resultat	0	1.447.257	108.000	1.555.257
Egenkapital ultimo	125.000	25.254.088	108.000	25.487.088

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.254.124	(768.443)
Af- og nedskrivninger		2.188.028	1.874.338
Ændringer i arbejdskapital	11	(109.770)	(4.007.447)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.332.382	(2.901.552)
Modtagne finansielle indtægter		78.668	10.736
Betalte finansielle omkostninger		(131.074)	(413.795)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		49.724	(1.141.523)
Pengestrømme vedrørende drift		4.329.700	(4.446.134)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(126.350)	(2.354.650)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(689.077)	(743.224)
Salg af materielle anlægsaktiver		15.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(800.427)	(3.097.874)
Optagelse af lån		0	15.305.000
Afdrag på lån mv.		(832.515)	(5.218.804)
Udbetalt udbytte		(52.900)	(51.700)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(885.415)	10.034.496
Ændring i likvider		2.643.858	2.490.488
Likvider primo		78.121	(2.412.367)
Likvider ultimo		2.721.979	78.121
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.986.663	310.230
Værdipapirer		735.316	1.805.346
Kortfristet gæld til banker		0	(2.037.455)
Likvider ultimo		2.721.979	78.121

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	44.729.431	38.053.295
Pensioner	1.237.567	959.024
Andre omkostninger til social sikring	446.757	725.431
Andre personaleomkostninger	359.421	353.558
	46.773.176	40.091.308

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere **104**

Med henvisning til § 98B i årsregnskabsloven er vederlag til ledelse ikke oplyst.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.269.201	1.027.549
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	886.577	846.789
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	32.250	0
	2.188.028	1.874.338

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	286.933	253.350
Ændring af udskudt skat	357.900	(288.500)
Regulering vedrørende tidligere år	1.628	18.161
	646.461	(16.989)

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000	52.900
Overført resultat	1.447.257	(1.207.413)
	1.555.257	(1.154.513)

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.342.292	0	10.287.500
Tilgange	12.600	113.750	0
Kostpris ultimo	1.354.892	113.750	10.287.500
Af- og nedskrivninger primo	(612.942)	0	(7.651.729)
Årets afskrivninger	(269.514)	(314)	(989.586)
Af- og nedskrivninger ultimo	(882.456)	(314)	(8.641.315)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	472.436	113.436	1.646.185

Aktiverede udviklingsprojekter indeholder primært eksterne udviklingstimer. Der foretages en årlig gennemgang af værdiansættelsen af aktiverede udviklingsprojekter. Indregnet udviklingsprojekter er færdigudviklet administrationssystem, der bidrager positivt til selskabets daglige drift.

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	24.817.761	2.123.203
Tilgange	200.000	489.077
Afgange	0	(248.100)
Kostpris ultimo	25.017.761	2.364.180
Af- og nedskrivninger primo	(1.772.190)	(1.009.858)
Årets afskrivninger	(496.422)	(390.155)
Tilbageførsel ved afgang	0	200.850
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.268.612)	(1.199.163)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.749.149	1.165.017

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	20.000
Kostpris ultimo	20.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.000
	Ejer- andel %
I/S FTM	40,0
	Hjemsted
	København

Associerede virksomheder, der er ikke er målt til indre værdi

I/S FTM

Kapitalandelene er målt til kostpris, da det er direktionens vurdering af denne indregningsmetode er retvisende for regnskabet.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger pr. statusdagen.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	121.000	182.000
Materielle anlægsaktiver	545.700	452.000
Gældsforpligtelser	(12.700)	(12.900)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(325.000)
	654.000	296.100
Bevægelser i året		
Primo	297.000	
Indregnet direkte på egenkapitalen	357.000	
Ultimo	654.000	

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	750.854	746.045	13.072.395	10.094.800
Deposita	0	0	7.635	0
Skyldig selskabsskat	0	0	364.313	0
	750.854	746.045	13.444.343	10.094.800
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			92.906	286.969
Ændring i tilgodehavender			(1.574.972)	(4.835.119)
Ændring i leverandørgæld mv.			1.372.296	540.703
			(109.770)	(4.007.447)
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			3.179.517	2.055.699

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 22.749 t.kr.

Herudover er der deponeret ejerpantebrev på nom. 2.847 t.kr. Ejerpantebrevet er ikke belånt.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Ole Norre Holding ApS, Godthåbsvej 79, 8660 Skanderborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Ole Norre Holding ApS, Godthåbsvej 79, 8660 Skanderborg

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
16. Dattervirk- somheder			
Relationmedia A/S	Skanderborg	A/S	100,0
R.M Invest ApS	Skanderborg	ApS	100,0
ON-Target ApS	Skanderborg	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttotab		(9.063)	(6.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.361.904	(1.213.262)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		211.206	109.990
Andre finansielle indtægter		78.668	10.736
Andre finansielle omkostninger		<u>(26.844)</u>	<u>(14.742)</u>
Resultat før skat		1.615.871	(1.113.778)
Skat af årets resultat	1	<u>(60.614)</u>	<u>(40.735)</u>
Årets resultat	2	<u>1.555.257</u>	<u>(1.154.513)</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.959.454	9.597.550
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver	3	10.979.454	9.617.550
Anlægsaktiver		10.979.454	9.617.550
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.979.257	11.089.394
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		850.000	485.000
Tilgodehavende selskabsskat		1.090.753	890.215
Tilgodehavender		13.920.010	12.464.609
Andre værdipapirer og kapitalandele		735.316	1.805.346
Værdipapirer og kapitalandele		735.316	1.805.346
Likvide beholdninger		224.620	103.225
Omsætningsaktiver		14.879.946	14.373.180
Aktiver		25.859.400	23.990.730

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.451.954	2.090.050
Overført overskud eller underskud		21.802.133	21.716.780
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	52.900
Egenkapital		25.487.087	23.984.730
Skyldig selskabsskat		364.313	0
Langfristede gældsforpligtelser		364.313	0
Anden gæld		8.000	6.000
Kortfristede gældsforpligtelser		8.000	6.000
Gældsforpligtelser		372.313	6.000
Passiver		25.859.400	23.990.730
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	2.090.050	21.716.780
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	1.361.904	85.353
Egenkapital ultimo	125.000	3.451.954	21.802.133

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	52.900	23.984.730
Udbetalt ordinært udbytte	(52.900)	(52.900)
Årets resultat	108.000	1.555.257
Egenkapital ultimo	108.000	25.487.087

Modervirksomhedens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	58.986	22.574
Regulering vedrørende tidligere år	1.628	18.161
	60.614	40.735

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000	52.900
Overført resultat	1.447.257	(1.207.413)
	1.555.257	(1.154.513)

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.507.500	20.000
Kostpris ultimo	7.507.500	20.000
Opskrivninger primo	2.090.050	0
Afskrivninger på goodwill	(528.583)	0
Andel af årets resultat	1.890.487	0
Opskrivninger ultimo	3.451.954	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.959.454	20.000
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	32.670	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
I/S FTM	København	I/S	40,0	(11.328)	(160.605)

Modervirksomhedens noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Norre Holding ApS, Godthåbsvej 79, 8660 Skanderborg. Ole Norré ejer 100% af Ole Norre Holding ApS.

6. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter vedrørende udvikling af IT-systemer.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	7-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.