



**Revision Sjælland**  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Stamholmen 175  
DK-2650 Hvidovre  
Telefon 36 88 50 50  
Telefax 36 88 50 40  
E-mail: [rs@revision-sjaelland.dk](mailto:rs@revision-sjaelland.dk)  
[www.revision-sjaelland.dk](http://www.revision-sjaelland.dk)  
CVR: 28 30 97 91

Registrerede revisorer  
Ulrik Danmark  
Henrik Danmark

***DREAMBALLOON ApS***  
***Kildeløbet 45, st.***  
***2700 Brønshøj***

***CVR-nr: 32 30 56 60***

***ÅRSRAPPORT***  
***1. januar - 31. december 2017***

(6. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 4. juni 2018

---

Dirigent  
Philip Mundt

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	7
Ledelsesberetning.....	8

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	9
Resultatopgørelse .....	14
Balance .....	15
Noter.....	17

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for DREAMBALLOON ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønshøj, den 4. juni 2018

### **Direktion**

Philip Mundt

### **Bestyrelse**

Nicolai Bille Krogh  
Formand

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Til kapitalejerne i DREAMBALLOON ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DREAMBALLOON ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Hvidovre, den 4. juni 2018

**Revision Sjælland**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
**CVR-nr.: 28309791**

Ulrik Danmark  
**Registreret revisor**  
**mne21791**

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	DREAMBALLOON ApS Kildeløbet 45, st. 2700 Brønshøj
	CVR-nr.: 32 30 56 60 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Nicolai Bille Krogh, formand
<b>Direktion</b>	Philip Mundt
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank
<b>Revisor</b>	Revision Sjælland Registreret Revisionsaktieselskab Stamholmen 175, 2. sal 2650 Hvidovre

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive luftfartsvirksomhed og hermed beslægtede aktiviteter, samt eje andre selskaber med samme formål.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 71 TDKK mod et underskud på 430 TDKK sidste år, og virksomhedens balance pr 31.12.2017 udviser en negativ egenkapital på 387 TDKK. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og er omfattet af selskabslovens kapitaltabsregler. Ledelsen forventer kapitalen reetableret over de kommende år via egen indtjening og om nødvendigt med indskud af kapital.

Vi henviser til regnskabspraksis omkring "ændring af regnskabsmæssige skøn".

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for DREAMBALLOON ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

#### **Ændring af regnskabsmæssige skøn**

Nettoomsætningen måles ligesom tidligere år til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. I år og fremadrettet er skønnet af dagsværdien sket efter værdien af de udstedte gavekort med højde for de forventede ikke indløste gavekort, som tidligere ikke har været pålideligt opgjort. Opgørelsen af den skønnede dagsværdi er af natur behæftet med nogen usikkerhed henset til den fremtidige faktiske indløsning.

Ændringen er sket efter man har opnået ny viden om det pågældende forhold, og da det vurderes at give regnskabet et bedre retvisende billede.

Forholdet har påvirket omsætningen positivt med 237 TDKK og har samtidig nedbragt indregningen af forpligtelsen af modtagne forudbetalinger tilsvarende.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af ballonflyvninger, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år på baggrund af den erhvervede virksomheds indtjeningsprofil og markedsposition. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### **Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

### **Modtagne forudbetalinger**

Modtagne forudbetalinger omfatter modtagne betalinger for gavekort, der endnu ikke er indløst. Forpligtelsen måles til skønnet dagsværdi af de udstedte gavekort. Opgørelsen af den skønnede dagsværdi er af natur behæftet med nogen usikkerhed henset til den fremtidige faktiske indløsning.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	2017	2016
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>2.161.327</b>	<b>1.742.093</b>
1 Personaleomkostninger .....	-1.640.947	-1.353.750
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-262.517	-237.017
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>257.863</b>	<b>151.326</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	221.494	-574.254
Andre finansielle indtægter .....	13.200	38.354
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-221.116	0
Andre finansielle omkostninger .....	-149.575	-9.604
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>121.866</b>	<b>-394.178</b>
2 Skat af årets resultat.....	-51.169	-36.144
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>70.697</b>	<b>-430.322</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	70.697	-430.322
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>70.697</b>	<b>-430.322</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017  
AKTIVER

	2017	2016
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	540.271	775.403
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>540.271</b>	<b>775.403</b>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	675.024	670.765
Deposita .....	35.700	25.200
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>710.724</b>	<b>695.965</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.250.995</b>	<b>1.471.368</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	16.585	90.070
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	133.414	137.295
Selskabsskat .....	173.445	118.831
Andre tilgodehavender.....	32	81.058
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>323.476</b>	<b>427.254</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.723.267</b>	<b>1.527.097</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>2.046.743</b>	<b>1.954.351</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>3.297.738</b>	<b>3.425.719</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017  
PASSIVER

	2017	2016
Virksomhedskapital.....	80.000	80.000
Overført resultat .....	-466.888	-537.585
<b>4 EGENKAPITAL .....</b>	<b>-386.888</b>	<b>-457.585</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	59.313	14.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>59.313</b>	<b>14.000</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	0	466.980
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>0</b>	<b>466.980</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	2.920.534	2.821.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	40.000	47.038
Anden gæld.....	664.779	533.902
Periodeafgrænsningsposter .....	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>3.625.313</b>	<b>3.402.324</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b>3.625.313</b>	<b>3.869.304</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>3.297.738</b>	<b>3.425.719</b>
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2017	2016
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger.....	1.640.947	1.353.750
<b>Personalemkostninger i alt .....</b>	<b>1.640.947</b>	<b>1.353.750</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	3	2
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat.....	0	-5.856
Regulering af udskudt skat.....	45.313	42.000
Regulering af tidligere års skat.....	5.856	0
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b>51.169</b>	<b>36.144</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	1.340.620	1.340.620
Kostpris 31. december 2017	1.340.620	1.340.620
Op- og nedskrivninger primo .....	-355.812	0
Årets resultatandele .....	221.494	-355.812
Kapitalandele i dattervirk. Afskrivninger goodwill primo .....	-314.043	0
Kapitalandele i dattervirk. Afskrivninger, Goodwill .....	-217.235	-218.442
Valutakursregulering .....	0	-10.620
Kapitalregulering i perioden.....	0	-84.981
Op- og nedskrivninger 31. december 2017	-665.596	-669.855
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 .....</b>	<b>675.024</b>	<b>670.765</b>

## NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	80.000	0	80.000
Overført resultat .....	-537.585	70.697	-466.888
	<u>-457.585</u>	<u>70.697</u>	<u>-386.888</u>

	Gæld i alt primo	Restgæld efter 5 år
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	466.980	0
	<u>466.980</u>	<u>0</u>

**6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**  
Ingen.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med NETS og Eurocard/SEBkort bank er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens deponeringskonti, hvis samlede regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2017 udgør TDKK 25.

Til sikkerhed for mellemværende med tredjemand er stillet pant i virksomhedens aktier i dattervirksomheden med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 675.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Philip Mundt

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-166028600500

IP: 87.49.146.99

2018-06-04 12:21:07Z

NEM ID 

## Nicolai Bille Krogh

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-260552450357

IP: 68.129.229.141

2018-06-04 15:13:13Z

NEM ID 

## Ulrik Danmark

Registreret revisor

Serienummer: CVR:28309791-RID:71176762

IP: 90.185.96.87

2018-06-04 15:19:45Z

NEM ID 

## Philip Mundt

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-166028600500

IP: 87.49.147.151

2018-06-05 10:34:44Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A7IPN-H6QFF-NE588-6APPN-D7PN4-WMUTW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>