

**1927 Estate  
Administration ApS**  
Nordre Strandvej 46  
8240 Risskov  
CVR-nr. 32947204

**Årsrapport 01.07.2018 -  
30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.11.2019

**Dirigent**

---

Navn: Søren Hampen Kristensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

1927 Estate Administration ApS  
Nordre Strandvej 46  
8240 Risskov

CVR-nr.: 32947204

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

### Direktion

Søren Hampen Kristensen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for 1927 Estate Administration ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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.

Aarhus, den 22.11.2019

### Direktion

Søren Hampen Kristensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i 1927 Estate Administration ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for 1927 Estate Administration ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## 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.

Aarhus, den 22.11.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er et varetage intern administration for koncernforbundne selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 3.378 t.kr., hvilket ledelsen anser for værende som forventet.

Selskabet har fortsat tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen forventer at selskabskapitalen reetableres ved den fremtidige drift.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste/tab</b>		<b>(948.825)</b>	<b>4.770.063</b>
Personaleomkostninger	1	(2.967.897)	(6.683.515)
Af- og nedskrivninger		<u>(118.177)</u>	<u>(185.853)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(4.034.899)</b>	<b>(2.099.305)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(399.391)
Andre finansielle indtægter		1.856.383	10.384
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.049.705)</u>	<u>(1.943.759)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(4.228.221)</b>	<b>(4.432.071)</b>
Skat af årets resultat	2	<u>850.611</u>	<u>475.321</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(3.377.610)</u></b>	<b><u>(3.956.750)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(3.377.610)</u>	<u>(3.956.750)</u>
		<b><u>(3.377.610)</u></b>	<b><u>(3.956.750)</u></b>



## Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		97.680	301.322
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>97.680</b>	<b>301.322</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	63.484
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>0</b>	<b>63.484</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>97.680</b>	<b>364.806</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		58.161	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.903	1.783.751
Udskudt skat		19.000	491.133
Andre tilgodehavender		101.643	109.357
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.322.744	0
Periodeafgrænsningsposter		0	380.306
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.536.451</b>	<b>2.764.547</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>43.885</b>	<b>184.571</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.580.336</b>	<b>2.949.118</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.678.016</b>	<b>3.313.924</b>

## Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		<u>(6.936.422)</u>	<u>(3.558.812)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(6.856.422)</u></b>	<b><u>(3.478.812)</u></b>
Andre hensatte forpligtelser	5	<u>2.344.000</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>2.344.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>0</u>	<u>175.013</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>175.013</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.976	62.095
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.326.775	3.699.182
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	12.386
Anden gæld	6	<u>819.687</u>	<u>2.844.060</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.190.438</u></b>	<b><u>6.617.723</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.190.438</u></b>	<b><u>6.792.736</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>1.678.016</u></b>	<b><u>3.313.924</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

**Egenkapitaloppgørelse for 2018/19**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	(3.558.812)	(3.478.812)
Årets resultat	0	(3.377.610)	(3.377.610)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>(6.936.422)</b>	<b>(6.856.422)</b>

## Noter

	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.967.897	6.683.515
	<u><b>2.967.897</b></u>	<u><b>6.683.515</b></u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	 <u>5</u>	
	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	6.687	(475.321)
Refusion i sambeskatning	(857.298)	0
	<u><b>(850.611)</b></u>	<u><b>(475.321)</b></u>
		 <b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		529.478
Afgange		<u>(234.953)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>294.525</b></u>
 Af- og nedskrivninger primo		 (228.156)
Årets afskrivninger		(118.177)
Tilbageførsel ved afgang		<u>149.488</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u><b>(196.845)</b></u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		 <u><b>97.680</b></u>

## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	80.000
Afgange	(80.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	(16.516)
Tilbageførsel ved afgang	16.516
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

### 5. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af en hensættelse til en igangværende sag.

	<b>2018/19 kr.</b>	<b>2017/18 kr.</b>
<b>6. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	(291)	2.648.976
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	0	195.084
Anden gæld i øvrigt	819.978	0
	<b>819.687</b>	<b>2.844.060</b>

Anden gæld i øvrigt består af gæld til et koncerninternt selskab, som ikke kan klassificeres som en tilknyttet virksomhed.

### 7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter, med en samlet forpligtelse på 115 t.kr.

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GIBU Holding ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, på nær enkelte reklassifikationer.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

Selskabet 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).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

### Tilgodehavender

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

### 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.

### Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retssager mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og



## Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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