

21-5 A/S

Rungstedvej 41, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 33 08 48 62

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

Dirigent:

.....
Laila Albæk Salem Køj





Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 21-5 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 31. maj 2019
Direktion:

.....
Laila Albæk Salem Køj
direktør

Bestyrelse:

.....
Anders Køj
formand

.....
Laila Albæk Salem Køj

.....
Anders Heisel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i 21-5 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for 21-5 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- u 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 selskabets interne kontrol.
- u 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.
- u Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- u Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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 revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | 21-5 A/S |
| Adresse, postnr., by | Rungstedvej 41, 2970 Hørsholm |
| CVR-nr. | 33 08 48 62 |
| Stiftet | 16. august 2010 |
| Hjemstedskommune | Hørsholm |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Anders Køj, formand Laila Albæk Salem Køj Anders Heisel |
| Direktion | Laila Albæk Salem Køj, Direktør |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at formidle oprettelse af ejerfællesskaber vedrørende ferieejendomme samt administration af disse ejerfællesskaber og ferieejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 858.189 kr. mod et overskud på 5.145.996 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 11.666.687 kr.

Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Ledelsen forventer ligeledes et overskud i 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2018 | 2017 |
|------|---|-------------|-------------|
| | Bruttofortjeneste | 26.537.437 | 24.238.699 |
| 2 | Personaleomkostninger | -23.975.920 | -16.490.692 |
| | Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -1.403.670 | -1.120.107 |
| | Resultat før finansielle poster | 1.157.847 | 6.627.900 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.182 | -103 |
| 3 | Finansielle indtægter | 281.513 | 235.823 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -134.060 | -88.610 |
| | Resultat før skat | 1.304.118 | 6.775.010 |
| 5 | Skat af årets resultat | -445.929 | -1.629.014 |
| | Årets resultat | 858.189 | 5.145.996 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 2.000.000 | 2.000.000 |
| | Overført resultat | -1.141.811 | 3.145.996 |
| | | 858.189 | 5.145.996 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 1.204.091 | 0 |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 239.475 | 620.605 |
| | | <u>1.443.566</u> | <u>620.605</u> |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 12.958.536 | 11.447.982 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.408.581 | 649.740 |
| | | <u>14.367.117</u> | <u>12.097.722</u> |
| 8 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 40.056 | 41.238 |
| | | <u>40.056</u> | <u>41.238</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>15.850.739</u> | <u>12.759.565</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 893.957 | 0 |
| | | <u>893.957</u> | <u>0</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.079.411 | 258.644 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 8.106.329 | 6.326.880 |
| | Andre tilgodehavender | 1.405.318 | 1.340.945 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 63.683 | 20.770 |
| | | <u>10.654.741</u> | <u>7.947.239</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>6.952.623</u> | <u>14.010.875</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>18.501.321</u> | <u>21.958.114</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>34.352.060</u> | <u>34.717.679</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 9 | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 9.166.687 | 10.308.498 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 2.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 11.666.687 | 12.808.498 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 5.158.844 | 4.712.915 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 5.158.844 | 4.712.915 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 10 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 5.453.980 | 5.541.976 |
| | | 5.453.980 | 5.541.976 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 76.412 | 76.736 |
| | Gæld til banker | 79.466 | 151.051 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 4.500 | 28.125 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 899.715 | 741.554 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.070.166 | 40.266 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 495.857 | 593.711 |
| | Anden gæld | 7.168.176 | 8.162.862 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.278.257 | 1.859.985 |
| | | 12.072.549 | 11.654.290 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 17.526.529 | 17.196.266 |
| | PASSIVER I ALT | 34.352.060 | 34.717.679 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
12 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 500.000 | 7.162.502 | 2.000.000 | 9.662.502 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 3.145.996 | 2.000.000 | 5.145.996 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Egenkapital 1. januar 2018 | 500.000 | 10.308.498 | 2.000.000 | 12.808.498 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -1.141.811 | 2.000.000 | 858.189 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Egenkapital | | | | |
| 31. december 2018 | 500.000 | 9.166.687 | 2.000.000 | 11.666.687 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 21-5 A/S for 2018 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.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter ved salg af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med fakturering af ydelserne (salgsmetoden).

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

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 5 år |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 3 år |
| Bygninger | 10-50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Grunde afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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.

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.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administratonselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter som omfatter internt udviklet software, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien hvor denne er lavere.

Erhvervede immaterielle aktiver omfatter software og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien hvor denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionskostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 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 kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2018 | 2017 | |
|--|---|--|------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 21.632.524 | 14.804.839 | |
| Pensioner | 2.006.901 | 1.462.217 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 302.539 | 198.608 | |
| Andre personaleomkostninger | 33.956 | 25.028 | |
| | <u>23.975.920</u> | <u>16.490.692</u> | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>38</u> | <u>27</u> | |
| 3 Finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 279.449 | 234.688 | |
| Andre finansielle indtægter | 2.064 | 1.135 | |
| | <u>281.513</u> | <u>235.823</u> | |
| 4 Finansielle omkostninger | | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 45.463 | 1.627 | |
| Renteomkostninger til associerede virksomheder | 16.059 | 11.667 | |
| Andre finansielle omkostninger | 72.538 | 75.316 | |
| | <u>134.060</u> | <u>88.610</u> | |
| 5 Skat af årets resultat | | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 445.929 | 1.629.014 | |
| | <u>445.929</u> | <u>1.629.014</u> | |
| 6 Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| kr. | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | I alt |
| Kostpris 1. januar 2018 | 500.000 | 1.143.391 | 1.643.391 |
| Tilgang i årets løb | 1.204.091 | 0 | 1.204.091 |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>1.704.091</u> | <u>1.143.391</u> | <u>2.847.482</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 500.000 | 522.786 | 1.022.786 |
| Årets afskrivninger | 0 | 381.130 | 381.130 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | <u>500.000</u> | <u>903.916</u> | <u>1.403.916</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>1.204.091</u> | <u>239.475</u> | <u>1.443.566</u> |
| Afskrives over | <u>5 år</u> | <u>3 år</u> | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|--|---------------------|---|-------------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 12.469.040 | 1.428.986 | 13.898.026 |
| Tilgang i årets løb | 2.035.152 | 1.256.784 | 3.291.936 |
| Kostpris 31. december 2018 | 14.504.192 | 2.685.770 | 17.189.962 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 1.021.058 | 779.246 | 1.800.304 |
| Årets afskrivninger | 524.598 | 497.943 | 1.022.541 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 1.545.656 | 1.277.189 | 2.822.845 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 12.958.536 | 1.408.581 | 14.367.117 |
| Afskrives over | 10-50 år | 3-5 år | |

8 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2018 | 50.000 |
| Kostpris 31. december 2018 | 50.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2018 | -8.762 |
| Andel af årets resultat | -1.182 |
| Værdireguleringer 31. december 2018 | -9.944 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 40.056 |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------|----------|-----------|-----------------|--------------|
| Dattervirksomheder | | | | |
| 21-5 USA ApS | Hørsholm | 100,00 % | 40.056 | -1.182 |

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

| kr. | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saldo primo | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 80.000 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 420.000 |
| | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 5.154 senere end 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Frisso Holding ApS koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Ingen.

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.544 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 udgør 12.959 t.kr.

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.”

Laila Albæk Salem Køj

Direktion

På vegne af: 21-5 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-485744742792

IP: 188.177.xxx.xxx

2019-06-01 14:07:32Z

NEM ID 

Laila Albæk Salem Køj

Dirigent

På vegne af: 21-5 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-485744742792

IP: 188.177.xxx.xxx

2019-06-01 14:07:32Z

NEM ID 

Laila Albæk Salem Køj

Bestyrelse

På vegne af: 21-5 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-485744742792

IP: 188.177.xxx.xxx

2019-06-01 14:08:49Z

NEM ID 

Anders Heisel

Bestyrelse

På vegne af: 21-5 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-558272246607

IP: 193.240.xxx.xxx

2019-06-01 15:03:34Z

NEM ID 

Anders Køj

Bestyrelsesformand

På vegne af: 21-5 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-491097525842

IP: 188.177.xxx.xxx

2019-06-02 06:37:44Z

NEM ID 

Jon Midtgaard

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:11522188

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-06-02 06:46:34Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LVLKE-ZTAT2-VABAM-5KKOZ-I416U-FMA27

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>. 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>