

## **Terminalerne ApS**

Ehlersvej 34, 2900 Hellerup

**CVR-nr. 36 43 22 84**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 20. maj 2020

---

Laust Christian Holm Poulsen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

## Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

## Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

6

Balance 31. december

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter til årsrapporten

10

Anvendt regnskabspraksis

12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Terminalerne ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. maj 2020

### Direktion

Laust Christian Holm Poulsen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### *Til kapitalejeren i Terminalerne ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Terminalerne ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

### 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.

København, den 20. maj 2020

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne21318

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Terminalerne ApS Ehlersvej 34 2900 Hellerup CVR-nr.: 36 43 22 84 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 5. november 2014 Hjemsted: København
Direktion	Laust Christian Holm Poulsen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive aktivitet med afholdelse af kulturelle og kommercielle arrangementer samt hermed forbundet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 89.508, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 209.125.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Da Terminalernes hovedforretning er omfattet af regeringens forsamlingsforbud ifm. COVID-19 har dette naturligvis påvirket forretningen.

Terminalernes forventer at være omfattet af regeringens hjælpepakke-program samt at huset, ved gradvis genåbning, kan anvendes til samt aktiveres indenfor nye forretningsområder.

Forventningen er at omsætningen bliver reduceret med op til 75% og at virksomheden derfor kommer ud af 2020 med underskud.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>334.392</b>	<b>1.176.688</b>
Personaleomkostninger	1	-14.539	-30.799
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-150.000	-150.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>169.853</b>	<b>995.889</b>
Finansielle indtægter		207	0
Finansielle omkostninger	2	-55.365	-98.235
<b>Resultat før skat</b>		<b>114.695</b>	<b>897.654</b>
Skat af årets resultat	3	-25.187	-197.494
<b>Årets resultat</b>		<b>89.508</b>	<b>700.160</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	800.000
Overført resultat		89.508	-99.840
		<b>89.508</b>	<b>700.160</b>



## Balance 31. december

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Indretning af lejede lokaler		725.000	875.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>725.000</b>	<b>875.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>725.000</b>	<b>875.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		505.264	749.816
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.466
Andre tilgodehavender		749	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>506.013</b>	<b>754.282</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.894.366</b>	<b>1.095.166</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.400.379</b>	<b>1.849.448</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.125.379</b>	<b>2.724.448</b>

## Balance 31. december

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		159.125	69.617
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	800.000
<b>Egenkapital</b>		<b>209.125</b>	<b>919.617</b>
Hensættelse til udskudt skat		151.687	126.500
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>151.687</b>	<b>126.500</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	626.141	626.141
Leverandører af varer og tjenesteydelser		583.951	463.025
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.331.337	57.330
Selskabsskat		0	164.494
Anden gæld		40.681	291.194
Periodeafgrænsningsposter		182.457	76.147
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.764.567</b>	<b>1.678.331</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.764.567</b>	<b>1.678.331</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.125.379</b>	<b>2.724.448</b>
Eventualposter mv.	6		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	50.000	69.617	800.000	919.617
Betalt ordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	89.508	0	89.508
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>50.000</b>	<b>159.125</b>	<b>0</b>	<b>209.125</b>

## Noter

	2019 kr.	2018 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	14.485	30.751
Andre omkostninger til social sikring	54	48
	<b>14.539</b>	<b>30.799</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	50.091	96.472
Andre finansielle omkostninger	5.274	1.763
	<b>55.365</b>	<b>98.235</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-7.813	164.494
Årets udskudte skat	33.000	33.000
	<b>25.187</b>	<b>197.494</b>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. januar	1.500.000
Kostpris 31. december	1.500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	625.000
Årets afskrivninger	150.000
Af- og nedskrivninger 31. december	775.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>725.000</b>

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	626.141	626.141	626.141	0
	<b>626.141</b>	<b>626.141</b>	<b>626.141</b>	<b>0</b>

### 6 Eventualposter mv.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Tall Group A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor den samlede forpligtelse pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 518.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terminalerne ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

## Anvendt regnskabspraxis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Indretning af lejede lokaler	10	år
------------------------------	----	----

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.