

## Norrskov A/S

Kokbjerg 14

6000 Kolding

CVR-nr. 37064637

## Årsrapport for 2018

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 24-06-2019



---

Kim Brogaard  
Dirigent

---

**OL REVISION AS**

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10841976

info@olrevision.dk - www.olrevision.dk

- Ndr. Boulevard 116, 6800 Varde - Telefon 75 22 32 55
- J. Lauritzens Plads 3, 1., 6760 Ribe - Telefon 75 42 36 33
- Østergade 13, 6630 Rødding - Telefon 74 84 13 03

## Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| Ledespåtegning   | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang      | 4  |
| Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering | 5  |
| Virksomhedsoplysninger   | 6  |
| Ledelsesberetning  | 7  |
| Anvendt regnskabspraksis                                       | 8  |
| Resultatopgørelse  | 12 |
| Balance  | 13 |
| Noter  | 15 |

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for Norrskov A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24-06-2019


### Direktion

  
Kim Brogaard  
Direktør

### Bestyrelse

  
Thomas Kanstrup Christensen  
Formand

  
Mie Brogaard

  
Frans Barkler

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Norrskov A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Norrskov A/S for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 9 i regnskabet, hvor det fremgår, at der igennem kapitalejers tilsagn om hel- eller delvis tilbagetrædelse er sikkerhed for den udækkende del af egenkapitalen, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

### Fremhævelse af forhold vedrørende af den udvidede gennemgang

Usikkerhed om måling - goodwill.

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 6 omkring værdiansættelse og afskrivning på goodwill. Det fremgår heraf, at goodwill er afskrevet over en 15 årlig periode. Afskrivningsperioden på 15 år og den deraf følgende værdiansættelse af goodwillværdien anses usikker idet virksomhedens evnte til at generere et overskud sammenlignet med værdiansættelsen for goodwill ikke ses at være i overensstemmelse. Målingen af goodwill er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 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 væsentlig 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.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Oplysninger om overtrædelse af momslovgivning

Selskabet har i strid med momsloven indberettet fejlagtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Rødning, den 24-06-2019

**OL Revision**

**Godkendt Revisionsaktieselskab**

CVR-nr. 10841976



Laura Linde

**Registreret revisor**

mne8726

## Virksomhedsoplysninger

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>    | Norrskov A/S<br>Kokbjerg 14<br>6000 Kolding  |
| <b>CVR-nr.</b>         | 37064637   |
| <b>Stiftelsesdato</b>  | 08-09-2015   |
| <b>Hjemsted</b>        | Kolding  |
| <b>Regnskabsår</b>     | 01-01-2018 - 31-12-2018  |
| <b>Bestyrelse</b>      | Thomas Kanstrup Christensen<br>Mie Brogaard<br>Frans Barkler                                       |
| <b>Direktion</b>       | Kim Brogaard, Direktør   |
| <b>Revisor</b>         | OL Revision<br>Godkendt Revisionsaktieselskab<br>Østergade 13<br>6630 Rødding<br>CVR-nr.: 10841976 |
| <b>Kontaktpersoner</b> | Laura Linde, Registreret revisor<br>Mark Moltrup Nielsen   |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af design, produktion og salg af tøj.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 udviser et resultat på kr. -428.849, og selskabets balance pr. 31-12-2018 udviser en balancesum på kr. 1.041.651, og en egenkapital på kr. 112.326.

Ledelsen vurderer det for året realiserede resultat som utilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Selskabets fortsatte drift er bl.a. sikret igennem kapitalejers tilsagn om tilbagetrædelse samt ledelsens forventede indtægter for kommende år. Som følge heraf aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Norrskov A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

### Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Skatteaktiv er nedskrevet med 100% af værdien, da vi har vurderet at det er værdien som selskabet kan indbringe over en periode på 3 år.

Bortset fra ovennævnte områder er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

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

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter                                     | 3 år     | 0%        |
| Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder | 3-5 år   | 0%        |
| Goodwill   | 15 år    | 0%        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                              | 3 år     | 0%        |

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

### 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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Beløb der svarer til det i året aktiverede hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder mv. måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

### 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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart 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 forskellig.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver 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.

Udskudte skatteaktiv er værdiansat til kr. 0 på grund af selskabets manglende indtjeningsevne.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

### 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

|   | Note | 2018<br>kr.     | 2017<br>kr.     |
|---|------|-----------------|-----------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>                                     |      | <b>24.065</b>   | <b>-274.752</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | 0               | 0               |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver |      | -98.668         | -104.358        |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>-74.603</b>  | <b>-379.110</b> |
| Andre finansielle indtægter                                       |      | 0               | 39.294          |
| Finansielle omkostninger  | 2    | -40.199         | -31.945         |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-114.802</b> | <b>-371.761</b> |
| Skat af årets resultat  | 3    | -314.047        | 84.906          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-428.849</b> | <b>-286.855</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |      |                 |                 |
| Overført resultat   |      | -428.849        | -286.855        |
| <b>Resultatdisponering</b>  |      | <b>-428.849</b> | <b>-286.855</b> |

## Balance 31. december 2018

| Aktiver  | Note | 2018<br>kr.      | 2017<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder<br>patenter og lignende rettigheder, der stammer<br>fra udviklingsprojekter | 4    | 0                | 9.789            |
| Erhvervede koncessioner, patenter, licenser,<br>varemærker samt lignende rettigheder                                   | 5    | 6.567            | 11.442           |
| Goodwill   | 6    | 751.895          | 816.343          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>  |      | <b>758.462</b>   | <b>837.574</b>   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | 7    | 0                | 19.556           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>  |      | <b>0</b>         | <b>19.556</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>   |      | <b>758.462</b>   | <b>857.130</b>   |
| Fremstillede varer og handelsvarer   |      | 234.755          | 329.362          |
| <b>Varebeholdninger</b>  |      | <b>234.755</b>   | <b>329.362</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 39.572           | 81.237           |
| Udskudte skatteaktiver   |      | 0                | 314.047          |
| <b>Tilgodehavender</b>   |      | <b>39.572</b>    | <b>395.284</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>  |      | <b>8.862</b>     | <b>12.937</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>   |      | <b>283.189</b>   | <b>737.583</b>   |
| <b>Aktiver</b>   |      | <b>1.041.651</b> | <b>1.594.713</b> |

## Balance 31. december 2018

|   | Note     | 2018<br>kr.      | 2017<br>kr.      |
|---|----------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>   |          |                  |                  |
| Virksomhedskapital  |          | 1.428.571        | 1.428.571        |
| Overført resultat   |          | -1.316.245       | -887.395         |
| <b>Egenkapital</b>  | <b>8</b> | <b>112.326</b>   | <b>541.176</b>   |
| Ansvarlig lånekapital   |          | 686.084          | 660.883          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                                      |          | <b>686.084</b>   | <b>660.883</b>   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                    |          | 107.507          | 271.113          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder   |          | 42.395           | 97.878           |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring |          | 79.964           | 9.921            |
| Gæld til virksomhedsdeltagere   |          | 13.375           | 13.742           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                      |          | <b>243.241</b>   | <b>392.654</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>   |          | <b>929.325</b>   | <b>1.053.537</b> |
| <b>Passiver</b>   |          | <b>1.041.651</b> | <b>1.594.713</b> |
| Usikkerhed om going concern   | 9        |                  |                  |
| Eventualforpligtelser   | 10       |                  |                  |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger                                       | 11       |                  |                  |

## Noter

|  | 2018            | 2017            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>  |                 |                 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede  | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| <b>2. Finansielle omkostninger</b>   |                 |                 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder  | 1.624           | 702             |
| Andre finansielle omkostninger   | <u>38.575</u>   | <u>31.243</u>   |
|  | <u>40.199</u>   | <u>31.945</u>   |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>   |                 |                 |
| Udskudt skat af årets resultat   | <u>314.047</u>  | <u>-84.906</u>  |
|  | <u>314.047</u>  | <u>-84.906</u>  |
| <b>4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b> |                 |                 |
| Kostpris primo   | <u>44.050</u>   | <u>44.050</u>   |
| Kostpris ultimo  | <u>44.050</u>   | <u>44.050</u>   |
| Af- og nedskrivninger primo  | -34.261         | -19.578         |
| Årets afskrivninger  | <u>-9.789</u>   | <u>-14.683</u>  |
| Af- og nedskrivninger ultimo   | <u>-44.050</u>  | <u>-34.261</u>  |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo   | <u>0</u>        | <u>9.789</u>    |
| <b>5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>                                |                 |                 |
| Kostpris primo   | <u>23.578</u>   | <u>23.578</u>   |
| Kostpris ultimo  | <u>23.578</u>   | <u>23.578</u>   |
| Af- og nedskrivninger primo  | -12.136         | -6.466          |
| Årets afskrivninger  | <u>-4.875</u>   | <u>-5.670</u>   |
| Af- og nedskrivninger ultimo   | <u>-17.011</u>  | <u>-12.136</u>  |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo   | <u>6.567</u>    | <u>11.442</u>   |
| <b>6. Goodwill</b>   |                 |                 |
| Kostpris primo   | <u>966.722</u>  | <u>966.722</u>  |
| Kostpris ultimo  | <u>966.722</u>  | <u>966.722</u>  |
| Af- og nedskrivninger primo  | -150.379        | -85.931         |
| Årets afskrivninger  | <u>-64.448</u>  | <u>-64.448</u>  |
| Af- og nedskrivninger ultimo   | <u>-214.827</u> | <u>-150.379</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo   | <u>751.895</u>  | <u>816.343</u>  |

**Noter**

|   | 2018           | 2017           |
|---|----------------|----------------|
| <b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> |                |                |
| Kostpris primo                                    | 58.670         | 58.670         |
| Kostpris ultimo                                   | <u>58.670</u>  | <u>58.670</u>  |
| Af- og nedskrivninger primo                       | -39.114        | -19.557        |
| Årets afskrivninger                               | -19.556        | -19.557        |
| Af- og nedskrivninger ultimo                      | <u>-58.670</u> | <u>-39.114</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo                      | <u>0</u>       | <u>19.556</u>  |

**8. Egenkapitalopgørelse**

|                                       | Virksomhedskapital | Overført resultat | I alt          |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital primo                     | 1.428.571          | -887.395          | 541.176        |
| Forslag til årets resultatdisponering | 0                  | -428.849          | -428.849       |
|                                       | <u>1.428.571</u>   | <u>-1.316.244</u> | <u>112.327</u> |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 3 år.

**9. Usikkerhed om going concern**

Som følge af selskabets tab af størstedelen af aktiekapitalen kan der herske usikkerhed omkring selskabets evne til fortsat drift. Årsrapporten udarbejdes under forudsætning om fortsat drift, der er sikret igennem kapitalejers tilsagn om hel- eller delvis tilbagetrædelse for den udækkede del af egenkapitalen.

På dette grundlag anses kapitalberedskabet at kunne dække selskabets løbende behov.

**10. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Kreditorer for ansvarlig lånekapital kan til enhver tid efter den 1. januar 2018 gøre krav på hel- eller delvis tilbagebetaling uden påkrav til fuld indfrielse.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Kulminate ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

**11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.