

## **Idehus ApS**

CVR-nr. 37 68 33 37

*Central Business Registration no. 37 68 33 37*

Vangemandsvej 1

3400 Hillerød

## **Årsrapport for 2017/18** **Annual Report for 2017/18**

(2. regnskabsår)

(2. financial year)

Hallerup & Co I/S  
Overgaden Oven Vandet 48 E  
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00  
Fax +45 32 96 29 05  
adm@hallerup.dk  
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.  
A worldwide alliance of  
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/11 2018

*The Annual Report was presented and adopted at the Annual General Meeting of the Company on 29/11 2018*

---

Raivydas Samuolis  
Dirigent  
Chairman

# Indholdsfortegnelse

## Table of contents

	<b>Side Page</b>
<b>Påtegninger</b> <b>Statements</b>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	3
<b>Ledelsesberetning</b> <b>Management's review</b>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	8
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	9
<b>Årsregnskab</b> <b>Financial statements</b>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	10
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni <i>Income statement 1 July - 30 June</i>	17
Balance pr. 30. juni 2018 <i>Balance sheet at 30 June 2018</i>	18
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	20

### Disclaimer

*The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.*

## **Ledespåtegning**

### ***Statement by management on the annual report***

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Idehus ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of Idehus ApS for the financial year 1 July 2017 - 30 June 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2018 and of the results of the company's operations for the financial year 1 July 2017 - 30 June 2018.

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

In my opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Hillerød, den 29. november 2018  
*Hillerød, 29 November 2018*

#### **Direktion** ***Executive board***

Raivydas Samuolis  
direktør  
*director*

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

## ***Independent auditor's report***

### ***Til kapitalejeren i Idehus ApS***

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Idehus ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

### ***To the shareholder of Idehus ApS***

#### **Opinion**

We have audited the financial statements of Idehus ApS for the financial year 1 July 2017 - 30 June 2018, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2018 and of the results of the company's operations for the financial year 1 July 2017 - 30 June 2018 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

#### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent auditor's report*

### **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**

Vort 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

### **Management's responsibilities for the financial statements**

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent auditor's report*

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:

- 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 vor 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.
- 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.
- 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent auditor's report*

- 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- 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.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

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

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

### **Statement on management's review**

Management is responsible for management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Independent auditor's report*

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 29. november 2018  
*Copenhagen, 29 November 2018*

Hallerup & Co  
Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 50 93 88  
*CVR no. 16 50 93 88*

Søren Loyola Bro Søndergaard  
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34264  
*MNE no. mne34264*

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.



# Selskabsoplysninger

## Company details

### Selskabet

*The company*

Idehus ApS  
Vangemandsvej 1  
3400 Hillerød

CVR-nr.: 37 68 33 37  
*CVR no.:*

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018  
*Reporting period: 1 July 2017 - 30 June 2018*

Stiftet: 2. maj 2016  
*Incorporated: 2 May 2016*

Hjemsted: Hillerød  
*Domicile: Hillerød*

### Direktion

*Executive board*

Raivydas Samuolis, direktør (director)

### Revision

*Auditors*

Hallerup & Co  
Statsautoriserede revisorer  
Overgaden Oven Vandet 48E  
1415 København K

# Ledelsesberetning

## Management's review

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er køb og salg af ejendomme herunder forbedring af ejendommen.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 257.195, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 229.611.

Selskabet har valgt at overføre ejendomme under varelager til anlægsaktiver, da snarligt salg ikke forventes.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabets ledelse er opmærksomme på selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab og forventer på denne baggrund at retablere egenkapitalen ved fremtidige driftsoverskud samt kapitalindskud fra anpartshaverne.

Der henvises til note 4 vedrørende selskabets fortsatte drift.

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

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Business activities

The Company's aim is to purchase and sell real estate furthermore renovate real estates

### Business review

The company's income statement for the year ended 30 June shows a loss of kr. 257.195, and the balance sheet at 30 June 2018 shows negative equity of kr. 229.611.

The Company has chosen to enter properties to fixed assets, since a sale in the near future is not expected.

The company has lost more than half of the capital. The company's management is aware of the provisions of the Danish Companies Act concerning capital losses and, in this context, expects to reestablish equity for future operating profit and capital contribution from shareholders.

In reference to note 4 concerning the company's continued operation

### Significant events occurring after end of reporting period

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

## **Anvendt regnskabspraksis** ***Accounting policies***

Årsrapporten for Idehus ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og anbefalingerne i regnskabsvejledningen for klasse B- og C-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

### **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.

The annual report of Idehus ApS for 2017/18 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B and the Accounting Standard on small enterprises as well as selected provisions as regards larger entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2017/18 is presented in kr.

### **Basis of recognition and measurement**

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

## **Anvendt regnskabspraksis** **Accounting policies**

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**

#### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any instalments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

### **Income statement**

#### **Gross profit**

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

#### **Revenue**

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Income from services, comprising service contracts and extended warranties relating to products and contracts sold is recognised on a straight-line basis as the services are provided.

## **Anvendt regnskabspraksis** ***Accounting policies***

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

Income from customised products is recognised as production is carried out, implying that revenue corresponds to the selling price of contracts completed in the year (percentage-of-completion method). This method is applied where the total income and expenses relating to the contract and the stage of completion at the balance sheet date can be estimated reliably and it is probable that future economic benefits will flow to the Company.

When the outcome of a construction contract cannot be estimated reliably, revenue is recognised at the costs incurred insofar as they are likely to be recovered.

Revenue is measured at fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. Revenue is net of all types of discounts granted.

### **Raw materials and consumables**

Costs of raw materials and consumables include the raw materials and consumables used in generating the year's revenue.

### **Other external expenses**

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

# Anvendt regnskabspraksis

## Accounting policies

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

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

### Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on securities and foreign currency transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

### Tax on profit/loss for the year

On payment of joint taxation contributions, the current Danish income tax is allocated between the jointly taxed entities in proportion to their taxable income. Entities with tax losses receive joint taxation contributions from entities that have been able to use tax losses to reduce their own taxable profits.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

### Balance sheet

#### Tangible assets

Items of land and buildings, plant and machinery and fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

## Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life. Land is not depreciated.

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.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use. The cost of self-constructed assets comprises direct and indirect costs of materials, components, sub-suppliers and wages.

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

Where individual parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, the cost is divided into separate parts, which are depreciated separately.

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

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Øvrige bygninger  
Other buildings

Brugstid	Restværdi
Useful life	Residual value
50 år	20 %
50 years	20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Assets costing less than kr. 13.500 are expensed in the year of acquisition.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

The useful life and residual value of the company's property, plant and equipment is reassessed annually.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Gains or losses from the disposal of property, plant and equipment are recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses, respectively.

# Anvendt regnskabspraksis

## *Accounting policies*

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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.

### **Stocks**

Stocks are measured at cost using the FIFO method. Where the net realisable value is lower than the cost, inventories are recognised at this lower value.

The cost of finished goods and work in progress includes the cost of raw materials, consumables, direct cost of labour and production/production overheads.

### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost.

### **Prepayments**

Prepayments comprise costs incurred concerning subsequent financial years.

### **Equity**

#### **Dividends**

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

#### **Income tax and deferred tax**

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### ***Accounting policies***

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.

#### **Gældsforpligtelser**

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

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively.

#### **Liabilities**

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

### Income statement 1 July - 30 June

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/2017</u> kr.
<b>Bruttotab</b> <i>Gross profit</i>		<b>-112.239</b>	<b>-14.601</b>
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-217.498	-14.138
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>-329.737</b>	<b>-28.739</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	1	72.542	6.323
<b>Årets resultat</b> <i>Profit/loss for the year</i>		<b>-257.195</b>	<b>-22.416</b>
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-257.195	-22.416
		<b>-257.195</b>	<b>-22.416</b>

**Balance pr. 30. juni 2018**  
**Balance sheet at 30 June 2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Assets</b>			
Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>		5.756.440	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b> <i>Tangible assets</i>	2	<u>5.756.440</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <i>Total non-current assets</i>		<u>5.756.440</u>	<u>0</u>
Varer under fremstilling <i>Work in progress</i>		0	3.137.920
<b>Varebeholdninger</b> <i>Stocks</i>		<u>0</u>	<u>3.137.920</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		51.900	0
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		16.138	0
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<u>68.038</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b> <i>Cash at bank and in hand</i>		<u>291.452</u>	<u>810.667</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Current assets total</i>		<u>359.490</u>	<u>3.948.587</u>
<b>Aktiver i alt</b> <i>Assets total</i>		<u><u>6.115.930</u></u>	<u><u>3.948.587</u></u>

## Balance pr. 30. juni 2018

### Balance sheet at 30 June 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Equity and liabilities</b>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-279.611	-22.416
<b>Egenkapital</b>	3	<b>-229.611</b>	<b>27.584</b>
<b>Equity total</b>			
Banker <i>Banks</i>		805.262	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		302.104	1.826
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		5.225.675	3.906.677
Anden gæld <i>Other payables</i>		12.500	12.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.345.541</b>	<b>3.921.003</b>
<b>Total current liabilities</b>			
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>6.345.541</b>	<b>3.921.003</b>
<b>Debt total</b>			
<b>Passiver i alt</b>		<b>6.115.930</b>	<b>3.948.587</b>
<b>Liabilities and equity total</b>			
Usikkerhed om fortsat drift (going concern) <i>Uncertainty about the continued operation (going concern)</i>	4		
Eventualposter mv. <i>Contingencies, etc.</i>	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and collateral</i>	6		

## Noter Notes

	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/2017</u> kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b> <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	0	-6.323
Regulering af udskudt skat tidligere år <i>Adjustment of deferred tax concerning previous years</i>	-72.542	0
	<u><b>-72.542</b></u>	<u><b>-6.323</b></u>
 <b>2 Materielle anlægsaktiver</b> <i>Tangible assets</i>		
		Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>
Kostpris 1. juli 2017 <i>Cost at 1 July 2017</i>		<u>0</u>
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>		2.618.520
Overførsler i årets løb <i>Transfers for the year</i>		3.137.920
Kostpris 30. juni 2018 <i>Cost at 30 June 2018</i>		<u>5.756.440</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017 <i>Impairment losses and depreciation at 1 July 2017</i>		0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018 <i>Impairment losses and depreciation at 30 June 2018</i>		<u>0</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b> <i>Carrying amount at 30 June 2018</i>		<u><b>5.756.440</b></u>

## Noter Notes

### 3 Egenkapital Equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. juli 2017 <i>Equity at 1 July 2017</i>	50.000	-22.416	27.584
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-257.195	-257.195
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b> <b><i>Equity at 30 June 2018</i></b>	<b>50.000</b>	<b>-279.611</b>	<b>-229.611</b>

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. juli 2016 <i>Equity at 1 July 2016</i>	50.000	0	50.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-22.416	-22.416
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b> <b><i>Equity at 30 June 2017</i></b>	<b>50.000</b>	<b>-22.416</b>	<b>27.584</b>

Virksomhedskapitalen består af 50 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.  
*The share capital consists of 50 shares of a nominal value of kr. 1,000. No shares carry any special rights.*

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.  
*There have been no changes in the share capital during the last 5 years.*

## Noter Notes

### 4 Usikkerhed om fortsat drift (going concern) *Uncertainty about the continued operation (going concern)*

Selskabets ejendomme er under renovering og forventes solgt indenfor 2-5 år. Selskabets fortsatte drift er derfor betinget af, at der til stadighed tilføres likviditet i takt med, at selskabets forpligtigelser forfalder, ligesom det er en forudsætning, at de nuværende kreditfaciliteter hos moderselskabet kan opretholdes. Ledelsen forventer, at søsterselskabet genererer et positivt cash flow i 2017-2018 samt i kommende år. Dette cash flow forventes brugt til at renovering af ejendommene. Det er derfor ledelsens vurdering, at de ønskede kreditfaciliteter for fortsat drift kan. Selskabets ledelse udarbejder med baggrund i ovenstående, derfor årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Ledelsen har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vurderet, hvorvidt det er velbegrunderet, at going concern forudsætningen lægges til grund for regnskabet.

*The company's properties are under renovation and are expected to be sold within 2-5 years. The continued operation of the company is therefore conditional upon the continuation of liquidity as the company's liabilities become due, as is the condition that the current credit facilities of the parent company can be maintained. The management expects the sister company to generate a positive cash flow in 2017-2018 as well as in the coming years. This cash flow is expected to be used for the renovation of the properties. It is therefore the management's assessment that the desired credit facilities for continued operation can be obtained. The company's management, based on the above, therefore compiles the financial statements, assuming the company's continued operations. In connection with the presentation of the report the management has assessed whether it is well founded that the going concern assumption is used as the basis for the report.*

### 5 Eventualposter mv. *Contingencies, etc.*

#### Kautions- og garantiforpligtelser *Guarantee commitments*

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

*The parent company is jointly taxed with its danish group entities. The jointly taxed entities have joint and several unlimited liability for danish income taxes and withholding taxes on dividends, interest and royalties within the group of jointly taxed entities. Any subsequent corrections to income and withholding taxes may result in an increase in the entities' liability. The group as a whole is not liable towards any third parties.*

Til sikkerhed for mellemværende overfor søsterselskabets samt moderselskabets pengeinstitut, har selskabet afgivet selvskyldnerkaution

*For the purpose of collateral for intermediary against the subsidiary's and the parent companies bank, the company has issued a self-warranty guarantee.*

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser *Mortgages and collateral*

Der er tinglyst afgiftspantebreve på nom. 2.503 t.kr. i grunde og bygninger og nærmere betegnet ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2018 er 5.756 t.kr.

Der er desuden tinglyst ejerpantebreve på nom. 1.356 t.kr.

## **Noter**

### **Notes**

#### **6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)** ***Mortgages and collateral (continued)***

*There are registered charge mortgage on nom. DKK 2.503.000 with mortgages in land, buildings and specific properties, whose carrying value pr. 30.06.2018 amounts to DKK 5.756.000. In addition there are registered property bonds on nom. DKK 1.356.000.*