

# Trend Retail A/S

Finlandsvej 8, 6100 Haderslev

CVR-nr. 38 79 53 68

## Årsrapport 2017/18

(fra selskabets stiftelse 14. juli 2017 - 31. december 2018)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2019

Dirigent:



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Trend Retail A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 14. juli 2017 - 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 fra selskabets stiftelse 14. juli 2017 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadersevej, den 22. maj 2019

Direktion:



Ulrik Bødker Johannsen  
direktør

Bestyrelse:



David P. Meyer  
formand



Carsten Friis



Ulrik Bødker Johannsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Trend Retail A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trend Retail A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 14. juli 2017 - 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 fra selskabets stiftelse 14. juli 2017 - 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 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.
- ▶ 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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.

Haderslev, den 22. maj 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen  
statsaut. revisor  
mne32743



Anders Blaavand  
statsaut. revisor  
mne36185

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Trend Retail A/S
Adresse, postnr., by	Finlandsvej 8, 6100 Haderslev
CVR-nr.	38 79 53 68
Stiftet	14. juli 2017
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	14. juli 2017 - 31. december 2018
Bestyrelse	David P. Meyer, formand Carsten Friis Ulrik Bødker Johannsen
Direktion	Ulrik Bødker Johannsen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Trend Retail A/S' formål er fremstilling og handel med køkkener.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 6.163 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 1.337 t.kr.

Virksomheden har 1. januar 2018 købt aktiviteterne af konkursboet efter Trend Lines A/S. Årets resultat er påvirket af oprydning i aktiviteterne, ligesom årets resultat er påvirket væsentligt negativt af en konkurs hos virksomhedens største forhandler.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Trend Retail A/S har modtaget koncerntilskud udgørende 5.500 t.kr. fra modervirksomheden DK Inv Holding ApS. Virksomhedens ultimative modervirksomhed har tilkendegivet at ville stille yderligere finansielle midler til rådighed for virksomheden.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18 18 mdr.
	Bruttofortjeneste	1.999.345
2	Personaleomkostninger	-9.591.735
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-379.480
	Resultat før finansielle poster	-7.971.870
3	Finansielle omkostninger	-200.510
	Resultat før skat	-8.172.380
4	Skat af årets resultat	2.009.127
	Årets resultat	-6.163.253
	 Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-6.163.253
		-6.163.253



Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>
	<b>AKTIVER</b>	
	<b>Anlægsaktiver</b>	
5	Immaterielle anlægsaktiver	
	Erhvervede licenser og rettigheder	122.524
		<u>122.524</u>
6	Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	700.000
	Produktionsanlæg og maskiner	1.013.774
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	363.817
		<u>2.077.591</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.200.115</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>	
	Varebeholdninger	
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	621.499
		<u>621.499</u>
	<b>Tilgodehavender</b>	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.603.154
7	Igangværende arbejder	483.155
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.891.768
	Udskudte skatteaktiver	108.000
	Periodeafgrænsningsposter	310.483
		<u>8.396.560</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	620
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>9.018.679</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>11.218.794</u></u>

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>
	<b>PASSIVER</b>	
	Egenkapital	
	Aktiekapital	2.000.000
	Overført resultat	-663.253
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.336.747</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>	
8	Langfristede gældsforpligtelser	
	Leasingforpligtelser	478.237
		<u>478.237</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	109.029
	Gæld til banker	5.821.666
7	Igangværende arbejder	228.530
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.605.574
	Gæld til tilknyttede virksomheder	257.755
	Anden gæld	1.381.256
		<u>9.403.810</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>9.882.047</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>11.218.794</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
10 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	2.000.000	0	2.000.000
Overført via resultatdisponering	0	-6.163.253	-6.163.253
Koncerntilskud	0	5.500.000	5.500.000
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-663.253</b>	<b>1.336.747</b>

Virksomhedens ultimative modervirksomhed har tilkendegivet at ville stille yderligere finansielle midler til rådighed for virksomheden.

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trend Retail A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af køkkener, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra arbejder, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på arbejdet og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra igangværende arbejder ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

##### Bruttofortjeneste

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

##### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

##### Personaleomkostninger

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

##### 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:

Erhvervede licenser og rettigheder	3 år
Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger 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 dattervirksomheder 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 administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle licenser og rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### 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.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

#### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når resultatet af en igangværende arbejder ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acotofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acotofaktureringer og som forpligtelser, når acotofaktureringer overstiger salgsværdien.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

#### 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 acontoskatte.

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 kontorejendomme 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.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

##### Periodeafgrænsningsposter

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



## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Noter

	2017/18 18 mdr.
kr.	
<b>2 Personaleomkostninger</b>	
Lønninger	8.740.192
Pensioner	616.868
Andre omkostninger til social sikring	234.675
	<u>9.591.735</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>23</u>
 <b>3 Finansielle omkostninger</b>	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	66.480
Andre finansielle omkostninger	134.030
	<u>200.510</u>
 <b>4 Skat af årets resultat</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.901.127
Årets regulering af udskudt skat	-108.000
	<u>-2.009.127</u>
 <b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>	
kr.	
	Erhvervede licenser og rettigheder
Tilgange	<u>164.214</u>
Kostpris 31. december 2018	164.214
Afskrivninger	<u>41.690</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	41.690
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>122.524</u>
 Afskrives over	 <u>3 år</u>

## Årsregnskab 14. juli 2017 - 31. december 2018

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Tilgange	700.000	1.182.198	533.183	2.415.381
Kostpris 31. december 2018	700.000	1.182.198	533.183	2.415.381
Afskrivninger	0	168.424	169.366	337.790
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0	168.424	169.366	337.790
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	700.000	1.013.774	363.817	2.077.591
Afskrives over	20 år	5 år	3 år	

kr.	2017/18
<b>7 Igangværende arbejder</b>	
Salgsværdi af udført arbejde	2.031.148
Acontofaktureringer	-1.776.523
	<u>254.625</u>
der indregnes således:	
Igangværende arbejder(aktiver)	483.155
Igangværende arbejder(forpligtelser)	-228.530
	<u>254.625</u>

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	587.266	109.029	478.237	0
	<u>587.266</u>	<u>109.029</u>	<u>478.237</u>	<u>0</u>

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som er uopsigelig indtil 1. februar 2019 med en uopsigelsesperiode på 6 måneder. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør 255.500 kr.

#### 10 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant på 9.000 t.kr. overfor pengeinstitut. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, lagerbeholdning og tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør 2.256 t.kr.

Til sikkerhed for forpligtelser over for pengeinstitut er der afgivet ejerpantebrev på 1.500 t.kr. med en samlet restgæld 31. december 2018 på 5.822 t.kr.