

Bygballe Enemark Holding ApS

Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 40547657

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.12.2019

Dirigent

Navn: Mads Bygballe Christiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 30.09.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bygballe Enemark Holding ApS
Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 40547657

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Bygballe Enemark Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19.12.2019

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bygballe Enemark Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bygballe Enemark Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

	2018/19
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	24.635
Driftsresultat	7.204
Resultat af finansielle poster	(103)
Årets resultat	5.405
Årets resultat ekskl. minoriteter	5.405
Samlede aktiver	84.175
Investeringer i materielle anlægsaktiver	31.565
Egenkapital	22.145
Egenkapital ekskl. minoriteter	22.145
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(2.828)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(7.029)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	20.715
Nøgletal	
Egenkapitalens forrentning (%)	24,4
Soliditetsgrad (%)	26,3
Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".	

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje andele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt foretage anden kapitalplacering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat anses som tilfredsstillende.

Dette er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er sammenligningstal.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling i selskabets portefølje næste år og ser muligheder for yderligere kapitalplacering.

Videnressourcer

Selskabet tilstræber at ansætte kvalificerede medarbejdere specielt med teknisk og økonomisk viden på højt niveau.

Miljømæssige forhold

Selskabet sigter efter at minimere belastningen på miljøet. Dette sker via et effektivt samarbejde og en langsigtet styring af leverandørerne, så disse lever op til selskabets etiske og miljømæssige regelsæt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		24.634.964
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(1.876.706)
Personaleomkostninger	1	(13.662.018)
Af- og nedskrivninger	2	(1.892.278)
Driftsresultat		7.203.962
Andre finansielle indtægter	3	690.112
Andre finansielle omkostninger	4	(793.457)
Resultat før skat		7.100.617
Skat af årets resultat	5	(1.695.362)
Årets resultat	6	5.405.255

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.400.716
Goodwill		3.690.147
Immaterielle anlægsaktiver	7	6.090.863
Grunde og bygninger		13.000
Investeringsjendomme		0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		268.007
Indretning af lejede lokaler		124.788
Materielle anlægsaktiver	8	405.795
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.350
Deposita		550.260
Finansielle anlægsaktiver	9	561.610
Anlægsaktiver		7.058.268
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.561.073
Udskudt skat	10	7.700
Andre tilgodehavender		2.692.036
Periodeafgrænsningsposter		9.024.425
Tilgodehavender		39.285.234
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.111.792
Værdipapirer og kapitalandele		13.111.792
Likvide beholdninger		24.720.202
Omsætningsaktiver		77.117.228
Aktiver		84.175.496

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		21.986.907
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000
Egenkapital		22.144.907
Skyldig selskabsskat		1.820.280
Langfristede gældsforpligtelser		1.820.280
Gæld til realkreditinstitutter		16.673.449
Bankgæld		39.440
Modtagne forudbetalinger fra kunder		32.359.016
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.226.013
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.065.071
Anden gæld		1.847.320
Kortfristede gældsforpligtelser		60.210.309
Gældsforpligtelser		62.030.589
Passiver		84.175.496
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13	
Dattervirksomheder	14	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	12.678.415	0	12.718.415
Kapitalforhøjelse	10.000	4.031.889	0	4.041.889
Egenkapitalomkostninger	0	(56.225)	0	(56.225)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	45.606	0	45.606
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(10.033)	0	(10.033)
Årets resultat	0	5.297.255	108.000	5.405.255
Egenkapital ultimo	50.000	21.986.907	108.000	22.144.907

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		7.203.962
Af- og nedskrivninger		1.892.278
Ændringer i arbejdskapital	11	(12.569.804)
Tilbageførsel af dagsværdiregulering		1.876.706
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.596.858)
Modtagne finansielle indtægter		690.112
Betalte finansielle omkostninger		(793.457)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.127.855)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.828.058)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(5.134.155)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.820.433)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(124.000)
Salg af finansielle anlægsaktiver		50.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.028.588)
Optagelse af lån		7.297.864
Kontant kapitalforhøjelse		4.041.889
Lån ved virksomhedskøb o.lign.		9.375.585
Pengestrømme vedrørende finansiering		20.715.338
Ændring i likvider		10.858.692
Likvider primo		26.933.862
Likvider ultimo		37.792.554
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		24.720.202
Værdipapirer		13.111.792
Kortfristet gæld til banker		(39.440)
Likvider ultimo		37.792.554

Koncernens noter

	2018/19 kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	11.810.878
Pensioner	895.732
Andre omkostninger til social sikring	419.960
Andre personaleomkostninger	535.448
	13.662.018
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	44
Med henvisning til årsregnskabslovens §98b er der undladt at oplyse om ledelsesvederlag i årsrapporten.	
	2018/19 kr.
2. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.671.906
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	220.372
	1.892.278
	2018/19 kr.
3. Andre finansielle indtægter	
Renteindtægter i øvrigt	185.662
Valutakursreguleringer	405.389
Øvrige finansielle indtægter	99.061
	690.112
	2018/19 kr.
4. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	154.614
Valutakursreguleringer	156.778
Dagsværdireguleringer	10.894
Øvrige finansielle omkostninger	471.171
	793.457
	2018/19 kr.
5. Skat af årets resultat	
Aktuel skat	2.302.328
Ændring af udskudt skat	(606.966)
	1.695.362

Koncernens noter

	2018/19			
	kr.			
6. Forslag til resultatdisponering				
Ordinært udbytte for regnskabsåret		108.000		
Overført resultat		5.297.255		
		5.405.255		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Goodwill kr.		
7. Immaterielle anlægsaktiver				
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.286.333	3.731.000		
Tilgange	2.211.877	2.900.000		
Kostpris ultimo	3.498.210	6.631.000		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(257.267)	(2.109.174)		
Årets afskrivninger	(840.227)	(831.679)		
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.097.494)	(2.940.853)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.400.716	3.690.147		
	Grunde og bygninger kr.	Investerings-ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	32.000	27.800.000	1.715.168	233.690
Tilgange	0	1.326.641	324.083	133.676
Afgange	(16.000)	(29.126.641)	(1.110.147)	0
Kostpris ultimo	16.000	0	929.104	367.366
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	(1.489.761)	(126.271)
Årets afskrivninger	(3.000)	0	(101.065)	(116.307)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	929.729	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.000)	0	(661.097)	(242.578)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.000	0	268.007	124.788

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	476.260
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	11.350	24.000
Tilgange	0	100.000
Afgange	0	(50.000)
Kostpris ultimo	11.350	550.260
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.350	550.260
		2018/19 kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver		(67.900)
Materielle anlægsaktiver		(62.100)
Fremførbare skattemæssige underskud		137.700
		7.700
Bevægelser i året		
Indregnet i resultatopgørelsen		(606.966)
Tilgang ved virksomhedskøb o.lign.		614.666
Ultimo		7.700
Det indregnede skatteaktiv forventes realiseret ved positive skattepligtige indkomster de kommende to regnskabsår.		
		2018/19 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender		(26.438.548)
Ændring i leverandørgæld mv.		13.868.744
		(12.569.804)
		2018/19 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		289.326

Koncernens noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I koncernens likvide midler indgår 2.501 t.kr. og 375 t.kr., som er stillet til sikkerhed for Rejsegarantifonden samt andre samarbejdspartnere.

Til sikkerhed for bankgælden i Handelsbanken er der afgivet pant i værdipapirdepot. Den regnskabsmæssige værdi af værdipapirdepotet udgør 1.982 t.kr. pr. 30.09.2019. Bankgælden udgør 39 t.kr. pr. 30.09.2019.

Til sikkerhed for bankgælden i Handelsbanken er der afgivet pant i værdipapirdepot. Den regnskabsmæssige værdi af værdipapirdepotet udgør 7.398 t.kr. pr. 30.09.2019. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2019.

Koncernen har stillet sikkerhed for bankgæld i Jyske Bank med pant i anparter i Magic Tours A/S. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 4.643 t.kr. pr. 30.09.2019. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2019.

Koncernen har stillet sikkerhed for bankgæld i Nordea med pant i anparter i Ruby Rejser ApS. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 7.270 t.kr. pr. 30.09.2019. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2019.

Koncernen har stillet en selvskyldnerkaution overfor bankgælden i Ruby Rejser A/S på 1.400 t.kr. Bankgælden i Ruby Rejser ApS udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2019.

Koncernen har stillet en selvskyldnerkaution overfor bankgælden i Travelnorth Incoming ApS på 400 t.kr. Bankgælden i Travelnorth Incoming ApS udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2019.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i koncernens tidligere ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 0 t.kr. Der er efter balancedagen indgået aftale om indfrielse af koncernens real-kreditgæld.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
14. Dattervirk- somheder			
Bygballe ApS	Aarhus	ApS	100,0
Vestergade 51 ApS	Aarhus	ApS	100,0
Høegh Guldbergs Gade 99C ApS	Aarhus	ApS	100,0
Sunway Group ApS	Aarhus	ApS	100,0
Travelnorth Incoming ApS	Aarhus	ApS	100,0
Seatravel A/S	Aarhus	A/S	100,0
Ruby Rejser ApS	Aarhus	ApS	100,0
Magic Tours A/S	Aarhus	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(50.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.444.255
Resultat før skat		5.394.255
Skat af årets resultat	2	11.000
Årets resultat	3	5.405.255

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.240.132
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>22.240.132</u>
Anlægsaktiver		<u>22.240.132</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		11.000
Tilgodehavender		<u>11.000</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.000</u>
Aktiver		<u>22.251.132</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.479.828
Overført overskud eller underskud		16.507.079
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000
Egenkapital		<u>22.144.907</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		106.225
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>106.225</u>
Gældsforpligtelser		<u>106.225</u>
Passiver		<u>22.251.132</u>
Personaleomkostninger	1	
Eventualforpligtelser	5	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	12.678.415
Kapitalforhøjelse	10.000	0	4.031.889
Egenkapitalomkostninger	0	0	(56.225)
Valutakursreguleringer	0	35.573	0
Overført til reserver	0	5.444.255	(5.444.255)
Årets resultat	0	0	5.297.255
Egenkapital ultimo	50.000	5.479.828	16.507.079

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	0	12.718.415
Kapitalforhøjelse	0	4.041.889
Egenkapitalomkostninger	0	(56.225)
Valutakursreguleringer	0	35.573
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	108.000	5.405.255
Egenkapital ultimo	108.000	22.144.907

Modervirksomhedens noter

	2018/19
1. Personaleomkostninger	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0
	2018/19
	kr.
2. Skat af årets resultat	
Refusion i sambeskatning	(11.000)
	(11.000)
	2018/19
	kr.
3. Forslag til resultatdisponering	
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000
Overført resultat	5.297.255
	5.405.255
	Kapital-
	andele i
	tilknyttede
	virks-
	somheder
	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	16.760.304
Kostpris ultimo	16.760.304
Egenkapitalreguleringer	35.573
Andel af årets resultat	5.444.255
Opskrivninger ultimo	5.479.828
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.240.132

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Modervirksomhedens noter

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Mads Bygballe Christiansen, Aarhus, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Manglende sammenlignelighed

Dette er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er indarbejdet sammenligningstal.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 2-5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.]

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 2-5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.