

Blue Cover ApS

Hjemstedsadresse: Købmagergade 22, 1150 København K

CVR-nummer 38 87 70 62

Årsrapport 2017/18

Regnskabsperiode: 24. august 2017 - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2019

Martin Juul Møller
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Koncern hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis	8
Blue Cover ApS	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter til årsregnskabet	15
Egenkapitalopgørelse moderselskab	17
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	18
Koncernbalance	19
Koncernpengestrømsopgørelse	21
Noter til koncernregnskabet	22
Egenkapitalopgørelse koncern	25

Selskabsoplysninger

Selskabet	Blue Cover ApS Købmagergade 22 1150 København K Hjemstedskommune: København
Direktion	Martin Juul Møller
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	24. august 2017
Første regnskabsår	24. august 2017 til 31. december 2018

Koncern hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2017/18
	16 mdr.
Bruttofortjeneste	37.721
Resultat af primær drift	21.158
Finansielle poster, netto	-5.413
Resultat før skat	15.744
Årets resultat	11.057
Anlægsaktiver	88.661
Omsætningsaktiver	60.436
Aktiver i alt	149.097
Selskabskapital	50
Egenkapital	11.107
Hensættelser	2.874
Langfristet gæld	77.892
Kortfristet gæld	57.224
Passiver i alt	149.097
Pengestrømme fra:	
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	-92.559
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.136
Investeringer i finansielle anlægsaktiver	-7.417
 Antal medarbejdere	 92
Nøgletal i %	
Afkastningsgrad	14
Likviditetsgrad	106
Soliditetsgrad	7
Forrentning af egenkapitalen	198
Antal medarbejdere	92

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at besidde kapitalandele samt videreudlejning af fast ejendom. Aktiviteten i selskabets største investering har været handel med elektricitet til erhverv og private forbrugere. Foruden salg af el har koncernen aktiviteter indenfor for peer to peer læringsplatform.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets og koncernens resultat vurderes som tilfredsstillende og har været i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Forventninger til det kommende regnskabsår er en omsætning og EBITDA niveau der vil stige i forhold til 2017/18 niveau.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

Ledelsen vurderer ikke at koncernen er disponeret overfor særlige risici.

Grundlaget for indtjening

Beskrivelse af virksomhedens forskning og udvikling

Koncernen har en løbende indsats for udvikling af IT-systemer der understøtter koncernens aktiviteter.

Beskrivelse af miljøforhold

Ledelsen vurderer ikke at koncernens aktiviteter med salg af el og undervisningsforløb har en væsentlig effekt på det eksterne miljø. I de tilfælde hvor der måtte forekomme en miljøpåvirkning er det ledelsens holdning at denne skal søges reduceret mest muligt. Dette gøres bl.a. ved at købe miljøcertifikater for så vidt angår koncernens køb af el.

Beskrivelse af virksomhedens vidensressourcer

Det mest værdifulde aktiv i koncernen er medarbejderne og den specifikke viden om markedet som de besidder. Koncernens driftsselskaber har fokus på fortsat udvikling af medarbejdernes kompetencer samt evner til at kunne tiltrække kompetente ressourcer til virksomhederne.

Ledelsesberetning

Beskrivelse af usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten og koncernregnskabet for 24. august 2017 - 31. december 2018 for Blue Cover ApS.

Årsrapporten og koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 24. august 2017 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten og koncernregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. april 2019.

Direktion

Martin Juul Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Blue Cover ApS:

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Blue Cover ApS for regnskabsåret 24. august 2017 - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 24. august 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 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 koncernen eller 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet, fortsat

- 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 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.

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.

Overtrædelse af reglerne om indberetning af moms

Selskabet har ikke foretaget rettidig momsindberetninger til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Helsingør, den 29. april 2019

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Blue Cover ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrullet hertil medgået vareforbrug, direkte omkostninger samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter bl.a. salg af el, peer to peer læringsplatform og lejeindtægter. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget/udlejningen.

Vareforbrug og direkte omkostninger omfatter omkostninger direkte omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Personaleomkostninger

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Ved fastsættelsen af den økonomiske levetid er der lagt vægt på selskabets markedsposition, karakteren af virksomhedens varer og ydelser samt det eksisterende kundegrundlag. Ledelsen har konkret vurderet at dette afspejler den reelle levetid på goodwill, idet der er tale om en strategisk investering.

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 2-7 år. Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af ledede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventet brugstider samt forventet scrapværdier:

Indretning af lejede lokaler	2 - 5 år	Forventet scrapværdi	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	Forventet scrapværdi	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat". Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, forpligtelser

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser vedrører omsætning til indtægtsførsel i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Konsolideringsprincip

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaberne for moderselskabet og dattervirksomheden med tilhørende datterselskaber med sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold og med eliminering af interne transaktioner og mellemværende.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til anpartshaverne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 24. august 2017 - 31. december 2018

Note		2017/18
		16 mdr.
	Bruttofortjeneste	968.234
	Resultat før finansielle poster	968.234
1	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.985.908
2	Finansielle omkostninger	4.583.905
	Resultat før skat	10.370.237
3	Skat af årets resultat	-686.472
	Årets resultat	11.056.709
	Resultatdisponering:	
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Overført til overført resultat	11.056.709
	Disponeret	11.056.709

Balance 31. december 2018

Aktiver

Note	2018
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	117.535.908
1 Finansielle anlægsaktiver	117.535.908
Anlægsaktiver	117.535.908
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	347.274
Andre tilgodehavender	105.474
Udskudt skatteaktiv	793.555
Tilgodehavender	1.246.303
Likvide beholdninger	146.288
Omsætningsaktiver	1.392.591
Aktiver i alt	118.928.499

Balance 31. december 2018

Passiver

Note	2018
Selskabskapital	50.000
Overført resultat	11.056.709
Foreslået udbytte	0
8 Egenkapital	11.106.709
 4 Gæld til tilknyttede virksomheder (langfristede)	 77.891.794
Langfristet gæld	77.891.794
 Leverandører af varer og tjenesteydelser	 206.392
4 Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	15.126.206
Anden gæld	14.023.320
Kortfristet del af periodeafgrænsningsposter	574.078
Kortfristet gæld	29.929.996
 Gæld i alt	 107.821.790
 Passiver i alt	 118.928.499
 5 Leasing- og lejeforpligtelser	
6 Eventualforpligtelser	
7 Nærtstående parter og ejerforhold	

Noter til årsregnskabet

1 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 24. august 2017	0
Årets tilgang	103.550.000
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december 2018	103.550.000
Værdireguleringer 24. august 2017	0
Årets resultat inkl. goodwill afskrivninger	13.985.908
Udloddet udbytte	0
Værdireguleringer 31. december 2018	13.985.908
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	117.535.908
Forskelværdi ved køb af kapitalandele udgør pr. balancedagen	89.399.969

2017/18

16 mdr.

2 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger i tilknyttede virksomheder	4.583.821
Andre finansielle omkostninger	84
	4.583.905

3 Selskabsskat

Aktuel skat af årets resultat	107.083
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-793.555
	-686.472

Noter til årsregnskabet

2018

4 Gæld til tilknyttede virksomheder

Forfald efter 5 år	0
Forfald 1-5 år	77.891.794
Forfald inden 1 år	15.126.206
	93.018.000

5 Leasing- og lejeforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør 13,4 mio. i tiden indtil 31. december 2022.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

New Nordic Holding Limited
40-44 Newman St, Fitzrovia, London W1T 1QD, UK

Grundlag

Anpartshaver

Øvrige nærtstående parter

Blue Energy A/S	Dattervirksomhed
Blue for sure ApS	Dattervirksomhed
Callforce ApS	Dattervirksomhed
Obligo ApS	Dattervirksomhed
Studido.com ApS	Dattervirksomhed

Egenkapitalopgørelse moderselskab

8 Egenkapitalopgørelse moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Total
Egenkapital 24. august 2017	50.000	0	0	50.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	11.056.709	0	11.056.709
Egenkapital 31. december 2018	50.000	11.056.709	0	11.106.709

Koncernresultatopgørelse 24. august 2017 - 31. december 2018

Note		2017/18
		16 mdr.
	Bruttofortjeneste	37.720.815
1	Personaleomkostninger	8.692.936
3+4	Afskrivninger	7.870.362
	Resultat af primær drift	21.157.517
	Finansielle indtægter	19.201
	Finansielle omkostninger	5.432.498
	Resultat før skat	15.744.220
2	Skat af årets resultat	4.687.511
	Årets resultat	11.056.709
	Resultatdisponering:	
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Overført til overført resultat	11.056.709
	Disponeret	11.056.709

Koncernbalance 31. december 2018

Aktiver

Note	2018
Goodwill	84.929.971
Software	2.299.870
3 Immaterielle anlægsaktiver	87.229.841
Indretning af lejede lokaler	200.547
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.230.700
4 Materielle anlægsaktiver	1.431.247
Anlægsaktiver	88.661.088
Tilgodehavender fra salg	30.896.605
Igangværende arbejder for fremmed regning	502.755
Andre tilgodehavender	2.439.048
Periodeafgrænsningsposter	25.103.311
Tilgodehavender	58.941.719
Likvide beholdninger	1.494.284
Omsætningsaktiver	60.436.003
Aktiver i alt	149.097.091

Koncernbalance 31. december 2018

Passiver

Note	2018
Selskabskapital	50.000
Overført resultat	11.056.709
Foreslået udbytte	0
10 Egenkapital	11.106.709
Hensættelse til udskudt skat	2.874.190
Hensatte forpligtelser	2.874.190
5 Gæld til tilknyttede virksomheder (langfristede)	77.891.794
Langfristet gæld	77.891.794
Kreditinstitutter i øvrigt	24.426
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.702.103
Skyldig selskabsskat	165.379
Anden gæld	35.806.130
Kortfristet del af periodeafgrænsningsposter	5.526.360
Kortfristet gæld	57.224.398
Gæld i alt	135.116.192
Passiver i alt	149.097.091
6 Leasing- og lejeforpligtelser	
7 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	
8 Nærtstående parter og ejerforhold	
9 Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsåret afslutning	

Koncernpengestrømsopgørelse 31. december 2018

	2017/18
	16 mdr.
Årets resultat	11.056.709
Forskydning i tilgodehavender	-17.976.187
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	16.905.221
Afskrivninger mv.	7.870.362
Skat af årets resultat	4.687.511
Pengestrømme fra ordinær drift	22.543.616
Betalt selskabsskat	-107.083
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.436.533
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-92.559.183
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.385.508
Salg af materielle anlægsaktiver	249.600
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-7.417.339
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-101.112.430
Betalt udbytte	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	77.891.794
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	77.891.794
Årets forskydning i likvider	-784.103
Likvider primo	2.278.387
Likvide beholdninger, ultimo	1.494.284

Noter til koncernregnskabet

2017/18

16 mdr.

1 Personaleomkostninger

Lønninger og gager	8.513.783
Pensioner	85.288
Andre omkostninger til social sikring	93.865
Personaleomkostninger i alt	8.692.936

Gennemsnitligt antal medarbejdere	92
--	-----------

Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, nr. 2).

2 Selskabsskat

Aktuel skat af årets resultat	272.462
Ændring i hensættelse til udskudt skat	4.415.049
	4.687.511

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Software	Goodwill
Anskaffelsessum 24. august 2017	8.937.773	0
Årets tilgang	3.159.214	89.399.969
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december 2018	12.096.987	89.399.969
Afskrivninger 24. august 2017	7.219.255	0
Årets afskrivninger	2.577.862	4.469.998
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december 2018	9.797.117	4.469.998
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.299.870	84.929.971

Noter til koncernregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 24. august 2017	213.111	1.578.404
Årets tilgang	222.034	1.163.474
Årets afgang	0	249.600
Anskaffelsessum 31. december 2018	435.145	2.492.278
Afskrivninger 24. august 2017	114.343	559.331
Årets afskrivninger	120.255	740.669
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	38.422
Afskrivninger 31. december 2018	234.598	1.261.578
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	200.547	1.230.700

2018

5 Gæld til tilknyttede virksomheder

Forfald efter 5 år	0
Forfald 1-5 år	77.891.794
Forfald inden 1 år	0
	77.891.794

6 Leasing- og lejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser på kr. 13,4 mio som vedrører eksterne parter. Herudover er der indgået koncerninterne huslejeaftaler for kr. 0,8 mio.

Koncernen har indgået serviceaftaler på kr. 0,6 mio.

Noter til koncernregnskabet

7 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

I forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet, har ledelsen anlagt en række forudsætninger samt foretaget regnskabsmæssige skøn og vurderinger, som udgør en del af grundlaget for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger.

Disse forudsætninger og vurderinger er baseret på historisk erfaring og forretningskendskab samt andre faktorer, som kan medføre, at de realiserede resultater vil afvige fra de anvendte skøn og vurderinger.

Det er ledelsens vurdering, at regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der kan være særligt væsentlige for regnskabsudarbejdelsen primært vedrører indregning af periodiseret omkostninger til leads, samt hensættelser til tab på debitorer.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende aktionærer har bestemmende indflydelse over selskabet:

New Nordic Holding Limited, Hadsley House, Lefebvre Street, Guernsey, GY1 2JP, Storbritannien.

Transaktioner med nærtstående parter:

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

9 Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Egenkapitalopgørelse koncern

10 Egenkapitalopgørelse koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Total
Egenkapital 24. august 2017	50.000	0	0	50.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	11.056.709	0	11.056.709
Egenkapital 31. december 2018	50.000	11.056.709	0	11.106.709

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Martin Juul Møller

Som Direktør

PID: 9208-2002-2-019831523830

Tidspunkt for underskrift: 29-04-2019 kl.: 17:02:09

Underskrevet med NemID

NEM ID

Jesper Smidt

Som Revisor

RID: 1287500629677

Tidspunkt for underskrift: 29-04-2019 kl.: 19:16:19

Underskrevet med NemID

NEM ID

Martin Juul Møller

Som Dirigent

PID: 9208-2002-2-019831523830

Tidspunkt for underskrift: 29-04-2019 kl.: 19:28:04

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 138606e1xjwW20991617

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.