

CABS II ApS

Møllemarken 17, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 14 98 99 78

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. september 2020

Dirigent:

.....
Bjarne Poulsen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for CABS II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 17. september 2020
Direktion:

.....
Bjarne Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CABS II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CABS II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om virksomhedens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvor det fremgår, at virksomhedens fortsatte drift er væsentlig afhængig af den økonomiske udvikling i den associerede virksomhed. Det er ledelsens vurdering, at det er sandsynligt, at der vil blive opnået en tilfredsstillende løsning vedrørende likviditetsberedskab og finansiering for den associerede virksomhed, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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.

Aalborg, den 17. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Evan Christensen
statsaut. revisor
mne18550

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	CABS II ApS
Adresse, postnr., by	Møllemarken 17, 9230 Svenstrup J
CVR-nr.	14 98 99 78
Stiftet	28. januar 1991
Hjemstedskommune	Rebild
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Bjarne Poulsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Sydbank A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde aktier i LBD Holding A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på 14 t.kr. mod et underskud på 6 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på 46 t.kr.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Virksomhedens fortsatte drift er væsentlig afhængig af den økonomiske udvikling i den associerede virksomhed LBD Holding A/S (ejer- og stemmeandel på 40 %).

LBD Holding A/S har i henhold til årsregnskabet for 2019 realiseret et resultat før skat på -7.382 t.kr. mens egenkapitalen udgør -11.188 t.kr. pr. 31. december 2019.

LBD Holding A/S gæld til pengeinstitut udgør 11.169 t.kr. pr. 31. december 2019. LBD Holding A/S har sammen med dennes dattervirksomhed, Lene Bjerre Design A/S, på nuværende tidspunkt fået forlænget de nuværende kreditfaciliteter hos virksomhedernes bankforbindelse frem til medio december 2020. I henhold til budgettet for Lene Bjerre Design A/S har virksomheden et tilstrækkeligt likviditetsberedskab frem til medio december 2020. En væsentlig forudsætning for budget 2021 og et tilstrækkeligt likviditetsberedskab fra medio december 2020 og frem er, at Lene Bjerre Design A/S får indgået en akkordordning/gældseftergivelse og får tilført ny kapital.

Lene Bjerre Design A/S' perioderegnskab for 1. januar til 31. juli 2020 udviser et resultat før skat i niveauet -5,2 mio.kr. Underskuddet i perioden er belastet med restruktureringsomkostninger i niveauet 3 mio. kr. Ledelsen forventer et resultat før skat på -0,8 mio.kr. for 2020 i henhold til det seneste estimat, svarende til et forventet overskud på 4,4 mio.kr. for perioden 1. august til 31. december 2020, inklusiv gennemført gældseftergivelse på 2,6 mio. kr. i september 2020. Lene Bjerre Design A/S' udarbejdede budget for 2021 udviser et resultat før skat på 1,8 mio.kr. i henhold til den foreliggende turnaround-plan.

Ledelsen i Lene Bjerre Design A/S arbejder på nuværende tidspunkt med at indgå en akkordordning/gældseftergivelse med selskabets væsentligste kreditor. En forudsætning for en akkordordning/gældseftergivelse er, at der inden udgangen af 2020 tilføres ny kapital. Der forhandles på nuværende tidspunkt med en ny ekstern investor omkring en mulig investering i Lene Bjerre Design A/S med henblik på tilvejebringelse af kapital til styrkelse af kapitalgrundlag og finansiering.

Ledelsen i Lene Bjerre Design A/S vurderer, at det er sandsynligt, at den igangværende proces med en ny ekstern investor vil tilføre yderligere kapital og finansiering, ligesom der herefter vil blive indgået en akkordordning/gældseftergivelse med selskabets væsentligste kreditor.

Med baggrund i ovenstående er årsregnskaberne for 2019 for både Lene Bjerre Design A/S og LBD Holding A/S aflagt under forudsætning om fortsat drift

CABS II ApS har pr. 31. december 2019 et tilgodehavende hos CABS ApS på 408 t.kr. Med baggrund i CABS ApS' finansielle stilling har ledelsen nedskrevet tilgodehavendet til 0 kr. pr. 31. december 2019. CABS II ApS har afgivet erklæring overfor CABS ApS om, at tilgodehavendet ikke vil blive krævet indfriet før, der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab i CABS ApS til at tilbagebetale lånet.

CABS II ApS gæld til LBD Holding A/S udgør 44 t.kr. pr. 31. december 2019. LBD Holding A/S har afgivet erklæring om at gælden ikke vil blive krævet indfriet før, der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab i CABS II ApS til at tilbagebetale gælden.

CABS II ApS hæfter ikke for underbalancen i LBD Holding A/S, hvorfor underbalancen ikke er indregnet pr. 31. december 2019.

Egenkapitalen udgør -46 t.kr. pr. 31. december 2019. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen, og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at aktiekapitalen vil blive reetableret via fremtidige indtjening i LBD Holding A/S.

Ledelsesberetning

Det er ledelsens vurdering, at det er sandsynligt, at der vil blive opnået en tilfredsstillende løsning vedrørende kapital- og likviditetsberedskab i LBD Holding A/S inklusiv Lene Bjerre Design A/S, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Bruttotab	-7.050	-7
3 Finansielle indtægter	11.880	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-11.880	0
4 Finansielle omkostninger	-1.204	-1
Resultat før skat	-8.254	-8
5 Skat af årets resultat	-6.021	2
Årets resultat	-14.275	-6
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-14.275	-6
	-14.275	-6

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2019 kr.	2018 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Udskudte skatteaktiver	0	6
	0	6
Likvide beholdninger	4.518	5
Omsætningsaktiver i alt	4.518	11
AKTIVER I ALT	4.518	11
PASSIVER		
Egenkapital		
7 Anpartskapital	500.000	500
Overført resultat	-545.615	-531
Egenkapital i alt	-45.615	-31
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.249	6
Gæld til associerede virksomheder	43.884	36
	50.133	42
Gældsforpligtelser i alt	50.133	42
PASSIVER I ALT	4.518	11

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Eventualaktiver
- 10 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	-531.340	-31.340
Overført via resultatdisponering	0	-14.275	-14.275
Egenkapital 31. december 2019	500.000	-545.615	-45.615

Egenkapitalen udgør -46 t.kr. pr. 31. december 2019. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen, og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at aktiekapitalen vil blive reetableret via fremtidige indtjening i LBD Holding A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CABS II ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammen draget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealizationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Virksomhedens fortsatte drift er væsentlig afhængig af den økonomiske udvikling i den associerede virksomhed LBD Holding A/S (ejer- og stemmeandel på 40%).

LBD Holding A/S har i henhold til årsregnskabet for 2019 realiseret et resultat før skat på -7.382 t.kr. mens egenkapitalen udgør -11.188 t.kr. pr. 31. december 2019.

LBD Holding A/S gæld til pengeinstitut udgør 11.169 t.kr. pr. 31. december 2019. LBD Holding A/S har sammen med dennes dattervirksomhed, Lene Bjerre Design A/S, på nuværende tidspunkt fået forlænget de nuværende kreditfaciliteter hos virksomhedernes bankforbindelse frem til medio december 2020. I henhold til budgettet for Lene Bjerre Design A/S har virksomheden et tilstrækkeligt likviditetsberedskab frem til medio december 2020. En væsentlig forudsætning for budget 2021 og et tilstrækkeligt likviditetsberedskab fra medio december 2020 og frem er, at Lene Bjerre Design A/S får indgået en akkordordning/gældseftergivelse og får tilført ny kapital.

Lene Bjerre Design A/S' perioderegnskab for 1. januar til 31. juli 2020 udviser et resultat før skat i niveauet -5,2 mio.kr. Underskuddet i perioden er belastet med restruktureringsomkostninger i niveauet 3 mio. kr. Ledelsen forventer et resultat før skat på -0,8 mio.kr. for 2020 i henhold til det seneste estimat, svarende til et forventet overskud på 4,4 mio.kr. for perioden 1. august til 31. december 2020, inklusiv gennemført gældseftergivelse på 2,6 mio. kr. i september 2020. Lene Bjerre Design A/S' udarbejdede budget for 2021 udviser et resultat før skat på 1,8 mio.kr. i henhold til den foreliggende turnaround-plan.

Ledelsen i Lene Bjerre Design A/S arbejder på nuværende tidspunkt med at indgå en akkordordning/gældseftergivelse med selskabets væsentligste kreditor. En forudsætning for en akkordordning/gældseftergivelse er, at der inden udgangen af 2020 tilføres ny kapital. Der forhandles på nuværende tidspunkt med en ny ekstern investor omkring en mulig investering i Lene Bjerre Design A/S med henblik på tilvejebringelse af kapital til styrkelse af kapitalgrundlag og finansiering.

Ledelsen i Lene Bjerre Design A/S vurderer, at det er sandsynligt, at den igangværende proces med en ny ekstern investor vil tilføre yderligere kapital og finansiering, ligesom der herefter vil blive indgået en akkordordning/gældseftergivelse med selskabets væsentligste kreditor.

Med baggrund i ovenstående er årsregnskaberne for 2019 for både Lene Bjerre Design A/S og LBD Holding A/S aflagt under forudsætning om fortsat drift

CABS II ApS har pr. 31. december 2019 et tilgodehavende hos CABS ApS på 408 t.kr. Med baggrund i CABS ApS' finansielle stilling har ledelsen nedskrevet tilgodehavendet til 0 kr. pr. 31. december 2019. CABS II ApS har afgivet erklæring overfor CABS ApS om, at tilgodehavendet ikke vil blive krævet indfriet før, der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab i CABS ApS til at tilbagebetale lånet.

CABS II ApS gæld til LBD Holding A/S udgør 44 t.kr. pr. 31. december 2019. LBD Holding A/S har afgivet erklæring om at gælden ikke vil blive krævet indfriet før, der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab i CABS II ApS til at tilbagebetale gælden.

CABS II ApS hæfter ikke for underbalancen i LBD Holding A/S, hvorfor underbalancen ikke er indregnet pr. 31. december 2019.

Egenkapitalen udgør -46 t.kr. pr. 31. december 2019. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen, og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at aktiekapitalen vil blive reetableret via fremtidige indtjening i LBD Holding A/S.

Det er ledelsens vurdering, at det er sandsynligt, at der vil blive opnået en tilfredsstillende løsning vedrørende kapital- og likviditetsberedskab i LBD Holding A/S inklusiv Lene Bjerre Design A/S, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2019 kr.	2018 t.kr.		
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.880	0		
	<u>11.880</u>	<u>0</u>		
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	1.180	1		
Andre finansielle omkostninger	24	0		
	<u>1.204</u>	<u>1</u>		
5 Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	6.021	-2		
	<u>6.021</u>	<u>-2</u>		
6 Finansielle anlægsaktiver				
kr.		Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019		<u>2.800.000</u>		
Kostpris 31. december 2019		<u>2.800.000</u>		
Værdireguleringer 1. januar 2019		<u>-2.800.000</u>		
Værdireguleringer 31. december 2019		<u>-2.800.000</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u><u>0</u></u>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
LBD Holding A/S	Svenstrup J	40,00 %	-11.188.160	-7.381.824
CABS II ApS hæfter ikke for underbalancen i LBD Holding A/S, hvorfor underbalancen ikke er indregnet pr. 31. december 2019.				
			2019 kr.	2018 t.kr.
7 Anpartskapital				
Anpartskapitalen er fordelt således:				
Anparter, 5.000 stk. a nom. 100,00 kr.				
			500.000	500
			<u>500.000</u>	<u>500</u>

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 500.000 de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

9 Eventualaktiver

Virksomheden har pr. 31. december 2019 et udskudt skatteaktiv på 5 t.kr, der primært består af skattemæssige underskud til fremførsel. Der er i årsregnskabet ikke indregnet et udskudt skatteaktiv, som følge af usikkerhed om fremtidig anvendelse af skattemæssige underskud til fremførsel.

10 Sikkerhedsstillelser

Virksomhedens kapitalandele i associerede virksomheder er pantsat overfor den associerede virksomheds gæld til pengeinstitut. Den omfattede gæld til pengeinstitut udgør 11.169 t.kr. pr. 31. december 2019, mens den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 0 kr. pr. 31. december 2019.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Bjarne Lunde Skov Poulsen

Direktion

På vegne af: CABS II ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-728813448064

IP: 77.68.xxx.xxx

2020-09-17 10:54:09Z

NEM ID 

Bjarne Lunde Skov Poulsen

Dirigent

På vegne af: CABS II ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-728813448064

IP: 77.68.xxx.xxx

2020-09-17 10:54:09Z

NEM ID 

Evan Christensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267101270310

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-09-17 11:00:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: B47DE-ADCIV-XP270-3DJ8H-JQLE5-IE776

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>