

CABS II ApS

Møllemarken 17, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 14 98 99 78

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2022

Dirigent:

.....

Bjarne Poulsen

Indhold

Ledelsespåtegning	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 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 12. juli 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvor det fremgår, at CABS II ApS er væsentlig afhængig af fremtidige positive pengestrømme via afkast fra driften af den associerede virksomhed med henblik på at kunne servicere selskabets gældsforpligtelser. Det er for indeværende usikkert, om der kan opnås tilsagn om yderligere finansiering af den associerede virksomheds drift og dens nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsen i den associerede virksomheds vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået. Med baggrund heri er årsregnskabet for CABS ApS i overensstemmelse hermed ligeledes udarbejdet under forudsætning af selskabets 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.

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 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 12. juli 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik K. Andersen
statsaut. revisor
mne36193

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	Spar Nord Bank 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 2021 udviser et underskud på 9 t.kr. mod et underskud på 8 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på 63 t.kr.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed 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' fortsatte drift er afhængig af den økonomiske udvikling i dennes associerede virksomhed, Lene Bjerre Design A/S.

Lene Bjerre Design A/S

I 2021 realiserede Lene Bjerre Design A/S et resultat før skat på -1,6 mio. kr. Dette var under det budgetterede resultat, idet ledelsen forventede et positivt resultat omkring 3 mio. kr. En af hovedårsagerne til underskuddet var en stigning i fragtomkostninger i 2021.

Lene Bjerre Design A/S har realiseret en væsentlig stigning i salget sammenholdt med 2020, og resultat af primær drift er forbedret med 8,3 mio. kr. sammenholdt med 2020. Stigningen i salget har medført en væsentlig stigning i varelagre og tilgodehavender fra salg. De likvide beholdninger i den associerede virksomhed var tilstrækkelige til at varetage driften, og de planlagte aktiviteter i 2021, på trods af det negative resultat. Netto bankgæld udgør -127 t.kr. pr. 31. december 2021. Saldobalancen for den associerede virksomhed viser pr. 31. maj 2022 et underskud før skat på baggrund af normale sæson udsving, og er overordnet set på niveau med det budgetterede for perioden.

Med den nuværende virksomhedsstørrelse medio 2022 samt sæsonudsvingene i virksomheden, er det nødvendigt at opnå øgede kreditfaciliteter og/eller opnå anden ekstern finansiering for at kunne udføre de planlagte aktiviteter og drift for 2022 i den associerede virksomhed. Ifølge selskabets budget for 2022, mangler selskabet mellem 4,5 mio. kr. og 5 mio. kr. for at kunne udføre dets planlagte aktiviteter og drift frem mod 31. december 2022.

I slutningen af juni 2022 er der igangværende forhandlinger med potentielle eksterne samt nuværende investorer omkring investering af yderligere kapital i selskabet. Forhandlingerne er stadig igangværende. På tidspunktet for underskrift af denne årsrapport er finansieringsplanen ikke endeligt gennemført. Hvis selskabet ikke opnår yderligere finansiering eller udvidelse af kredit faciliteter er det ikke sikkert, at selskabet kan realisere dets aktiver samt opfylde sine forpligtelser som en del af den normale drift. På baggrund heraf er der væsentlig usikkerhed omkring selskabets going concern.

Ledelsen i Lene Bjerre Design A/S vurderer, at en aftale vedrørende ekstern finansiering samt selskabets kreditfaciliteter forventeligt vil være indgået inden udløb af august 2022. Baseret på dette er regnskabet for 2021 for den associerede virksomhed udarbejdet efter going concern-princippet.

LBD Holding A/S

LBD Holding A/S har gæld til banker på 5,0 mio. kr. pr. 31. december 2021, der henstår rente- og afdragsfri frem til 1. juni 2023, hvorefter afdrag i henhold til aftalen skal påbegyndes. Selskabet har herudover modtaget erklæringer vedrørende gæld til selskabsdeltagere og anden gæld for samlet 1,5 mio. kr. således, at gælden ikke vil blive krævet indfriet, før selskabet har likviditet hertil.

LBD Holding A/S er væsentlig afhængig af fremtidigt positivt cash flow via afkast fra driften af den associerede virksomhed med henblik på at kunne servicere selskabets gældsforpligtelser.

Ledelsen i LBD Holding A/S vurderer, at det er sandsynligt, at den associerede virksomhed vil indgå en aftale om ekstern finansiering og kreditfaciliteter inden udgangen af august 2022. På baggrund heraf udarbejdes årsregnskabet for 2021 for LBD Holding A/S ligeledes under forudsætningen om going concern (fortsat drift).

Ledelsesberetning

CABS II ApS

CABS II ApS har pr. 31. december 2021 et tilgodehavende hos CABS ApS på 433 t.kr. Med baggrund i CABS ApS' finansielle stilling har ledelsen nedskrevet tilgodehavendet til 0 kr. pr. 31. december 2021. CABS II ApS har afgivet erklæring over for 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 47 t.kr. pr. 31. december 2021. 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 2021.

Egenkapitalen udgør -63 t.kr. pr. 31. december 2021. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er dermed omfattet af kapitalabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret via fremtidig indtjening i LBD Holding A/S.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	2021 kr.	2020 t.kr.
Bruttotab	-7.250	-7
3 Finansielle indtægter	12.612	12
Nedskrivning af finansielle aktiver	-12.612	-12
4 Finansielle omkostninger	-1.381	-1
Årets resultat	-8.631	-8
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-8.631	-8
	-8.631	-8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2021 kr.	2020 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
5 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i kapitalinteresser	0	0
	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	2.669	4
Omsætningsaktiver i alt	2.669	4
AKTIVER I ALT	2.669	4
PASSIVER		
Egenkapital		
6 Anpartskapital	500.000	500
Overført resultat	-562.640	-554
Egenkapital i alt	-62.640	-54
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.249	6
Gæld til associerede virksomheder	46.560	45
Anden gæld	12.500	6
	65.309	57
Gældsforpligtelser i alt	65.309	57
PASSIVER I ALT	2.669	3

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Eventualaktiver
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	-554.009	-54.009
Overført via resultatdisponering	0	-8.631	-8.631
Egenkapital 31. december 2021	<u>500.000</u>	<u>-562.640</u>	<u>-62.640</u>

Egenkapitalen udgør -63 t.kr. pr. 31. december 2021. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er dermed omfattet af kapitalabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at aktiekapitalen vil blive retableret via fremtidig indtjening i LBD Holding A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CABS II ApS for 2021 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.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget 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 kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionskostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalinteresser 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 kapitalinteresser 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 nettosalgpris 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)

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 acontoskatter.

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 nettorealisation sværdi.

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 nettorealisation sværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlig usikkerhed 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' fortsatte drift er afhængig af den økonomiske udvikling i dennes associerede virksomhed, Lene Bjerre Design A/S.

Lene Bjerre Design A/S

I 2021 realiserede Lene Bjerre Design A/S et resultat før skat på -1,6 mio. kr. Dette var under det budgetterede resultat, idet ledelsen forventede et positivt resultat omkring 3 mio. kr. En af hovedårsagerne til underskuddet var en stigning i fragtomkostninger i 2021.

Lene Bjerre Design A/S har realiseret en væsentlig stigning i salget sammenholdt med 2020, og resultat af primær drift er forbedret med 8,3 mio. kr. sammenholdt med 2020. Stigningen i salget har medført en væsentlig stigning i varelagre og tilgodehavender fra salg. De likvide beholdninger i den associerede virksomhed var tilstrækkelige til at varetage driften og de planlagte aktiviteter i 2021 på trods af det negative resultat. Netto bankgæld udgør -127 t.kr. pr. 31. december 2021. Saldobalancen for den associerede virksomhed viser pr. 31. maj 2022 et underskud før skat på baggrund af normale sæsonudsving, og er overordnet set på niveau med det budgetterede for perioden.

Med den nuværende virksomhedsstørrelse medio 2022 samt sæsonudsvingene i virksomheden, er det nødvendigt at opnå øgede kreditfaciliteter og/eller opnå anden ekstern finansiering for at kunne udføre de planlagte aktiviteter og drift for 2022 i den associerede virksomhed. Ifølge selskabets budget for 2022 mangler selskabet mellem 4,5 mio. kr. og 5 mio. kr. for at kunne udføre dets planlagte aktiviteter og drift frem mod 31. december 2022.

I slutningen af juni 2022 er der igangværende forhandlinger med potentielle eksterne samt nuværende investorer omkring investering af yderligere kapital i selskabet. Forhandlingerne er stadig igangværende. På tidspunktet for underskrift af denne årsrapport er finansieringsplanen ikke endeligt gennemført. Hvis selskabet ikke opnår yderligere finansiering eller udvidelse af kreditfaciliteter er det ikke sikkert, at selskabet kan realisere dets aktiver samt opfylde sine forpligtelser som en del af den normale drift. På baggrund heraf er der væsentlig usikkerhed omkring selskabets going concern.

Ledelsen i Lene Bjerre Design vurderer, at en aftale vedrørende ekstern finansiering samt selskabets kreditfaciliteter forventeligt vil være indgået inden udløb af august 2022. Baseret på dette er regnskabet for 2021 for den associerede virksomhed udarbejdet efter going concern-princippet.

LBD Holding A/S

LBD Holding A/S har gæld til banker på 5,0 mio. kr. pr. 31. december 2021, der henstår rente- og afdragsfri frem til 1. juni 2023, hvorefter afdrag i henhold til aftalen skal påbegyndes. Selskabet har herudover modtaget erklæringer vedrørende gæld til selskabsdeltagere og anden gæld for samlet 1,5 mio. kr. således, at gælden ikke vil blive krævet indfriet før selskabet har likviditet hertil.

LBD Holding A/S er væsentlig afhængig af fremtidigt positivt cash flow via afkast fra driften af den associerede virksomhed med henblik på at kunne servicere selskabers gældsforpligtelser.

Ledelsen i LBD Holding A/S vurderer, at det er sandsynligt, at den associerede virksomhed vil indgå en aftale om ekstern finansiering og kreditfaciliteter inden udgangen af august 2022. På baggrund heraf udarbejdes årsregnskabet for 2021 for LBD Holding A/S ligeledes under forudsætningen om going concern (fortsat drift).

CABS II ApS

CABS II ApS har pr. 31. december 2021 et tilgodehavende hos CABS ApS på 433 t.kr. Med baggrund i CABS ApS' finansielle stilling har ledelsen nedskrevet tilgodehavendet til 0 kr. pr. 31. december 2021. CABS II ApS har afgivet erklæring over for 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 47 t.kr. pr. 31. december 2021. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

CABS II ApS hæfter ikke for underbalancen i LBD Holding A/S, hvorfor underbalancen ikke er indregnet pr. 31. december 2021.

Egenkapitalen udgør -63 t.kr. pr. 31. december 2021. 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 retableret via fremtidig indtjening i LBD Holding A/S.

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

	2021 kr.	2020 t.kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.612	12
	<u>12.612</u>	<u>12</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til kapitalinteresser	1.356	1
Andre finansielle omkostninger	25	0
	<u>1.381</u>	<u>1</u>
5 Finansielle anlægsaktiver		
kr.		Kapitalandele i kapitalinteresser
Kostpris 1. januar 2021		2.800.000
Kostpris 31. december 2021		<u>2.800.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021		-2.800.000
Årets resultat		-270.914
Årets værdireguleringer		<u>270.914</u>
Værdireguleringer 31. december 2021		<u>-2.800.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u>0</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalinteresser				
LBD Holding A/S	Svenstrup J	40,00 %	-2.290.287	-462.514

CABS II ApS hæfter ikke for underbalancen i LBD Holding A/S, hvorfor underbalancen ikke er indregnet pr. 31. december 2021.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2021 kr.	2020 t.kr.
6 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.

7 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.

8 Eventualaktiver

Virksomheden har pr. 31. december 2021 et udskudt skatteaktiv på 4 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.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomhedens kapitalandele kapitalinteresser er pantsat over for kapitalinteresser gæld til pengeinstitut. Den omfattede gæld til pengeinstitut udgør 5.000 t.kr. pr. 31. december 2021, mens den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 0 kr. pr. 31. december 2021.

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: CAPS ApS, CAPS II ApS og CAPS III ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-728813448064

IP: 85.191.xxx.xxx

2022-07-17 16:16:43 UTC

NEM ID 

Bjarne Lunde Skov Poulsen

Dirigent

På vegne af: CAPS ApS, CAPS II ApS og CAPS III ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-728813448064

IP: 85.191.xxx.xxx

2022-07-17 16:16:43 UTC

NEM ID 

Henrik Kjaer Andersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:42385013

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-07-17 18:05:37 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7X6G2-EA8Z5-NYJX-CE2DV-TY7L6-8P11W

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>