

# Boel Denmark ApS

Løgtelvej 41, 8543 Hornslet

CVR-nr. 19 79 88 01

## Årsrapport

**2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2018.

---

Jørn Boel  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab  | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 3           |
| Ledelsesberetning                                | 4           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b> |             |
| Resultatopgørelse                                | 5           |
| Balance  | 6           |
| Noter  | 8           |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 10          |

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Boel Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 23. marts 2018

### Direktion

Jørn Boel

Jette Løkkegaard-Pedersen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaveren i Boel Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Boel Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 23. marts 2018

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Lars Sigfred Christensen

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 9160

## Selskabsoplysninger

---

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>       | Boel Denmark ApS<br>Løgtenvej 41<br>8543 Hornslet  |
|                        | Telefon: 86171007<br>Telefax: 86174249<br>Hjemmeside: <a href="http://www.boeldenmark.com">www.boeldenmark.com</a><br>E-mail: <a href="mailto:boel@boeldenmark.com">boel@boeldenmark.com</a> |
|                        | CVR-nr.: 19 79 88 01<br>Stiftet: 19. september 1996<br>Hjemsted: Syddjurs<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december<br>22. regnskabsår  |
| <b>Direktion</b>       | Jørn Boel<br>Jette Løkkegaard-Pedersen   |
| <b>Revisor</b>         | Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Sommervej 31C<br>8210 Aarhus V  |
| <b>Modervirksomhed</b> | Boel Denmark Holding ApS   |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af engrosalg af legetøj

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 769 t.kr. mod 687 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 95 t.kr. mod 40 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                 | <b>768.689</b> | <b>686.919</b> |
| 1 Personaleomkostninger                                  | -637.359       | -595.515       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver        | -15.713        | -24.931        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                   | <b>115.617</b> | <b>66.473</b>  |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 7.136          | 4.869          |
| Andre finansielle indtægter                              | 3.960          | 1.987          |
| Øvrige finansielle omkostninger                          | -2.025         | -22.041        |
| <b>Resultat før skat</b>                                 | <b>124.688</b> | <b>51.288</b>  |
| Skat af årets resultat                                   | -29.539        | -11.480        |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>95.149</b>  | <b>39.808</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                  |                |                |
| Overføres til overført resultat                          | 95.149         | 39.808         |
| <b>Disponeret i alt</b>                                  | <b>95.149</b>  | <b>39.808</b>  |

## Balance 31. december

| <b>Aktiver</b>           |  | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |  |                         |                         |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                         |                         |
| 2                        | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | <u>20.102</u>           | <u>35.815</u>           |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>20.102</u>           | <u>35.815</u>           |
|                          | Deposita                                     | <u>97.592</u>           | <u>97.592</u>           |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>97.592</u>           | <u>97.592</u>           |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>117.694</u></b>   | <b><u>133.407</u></b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                         |                         |
|                          | Fremstillede varer og handelsvarer           | <u>466.896</u>          | <u>515.041</u>          |
|                          | Varebeholdninger i alt                       | <u>466.896</u>          | <u>515.041</u>          |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 757.949                 | 89.649                  |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 370.646                 | 356.547                 |
|                          | Udskudte skatteaktiver                       | 16.655                  | 42.720                  |
|                          | Andre tilgodehavender                        | 0                       | 17.266                  |
|                          | Periodeafgrænsningsposter                    | <u>77.869</u>           | <u>74.190</u>           |
|                          | Tilgodehavender i alt                        | <u>1.223.119</u>        | <u>580.372</u>          |
|                          | Likvide beholdninger                         | <u>207.519</u>          | <u>202.563</u>          |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>1.897.534</u></b> | <b><u>1.297.976</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>2.015.228</u></b> | <b><u>1.431.383</u></b> |



## Balance 31. december

---

| <b>Passiver</b>           |   | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|---------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>               |   |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>        |   |                         |                         |
|                           | Virksomhedskapital                                | 125.000                 | 125.000                 |
| 3                         | Overført resultat                                 | <u>823.202</u>          | <u>728.053</u>          |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>                          | <b><u>948.202</u></b>   | <b><u>853.053</u></b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |   |                         |                         |
|                           | Deposita  | <u>90.000</u>           | <u>60.000</u>           |
|                           | Langfristede gældsforpligtelser i alt             | <u>90.000</u>           | <u>60.000</u>           |
|                           | Modtagne forudbetalinger fra kunder               | 371.602                 | 57.890                  |
|                           | Leverandører af varer og tjenesteydelser          | 345.503                 | 182.661                 |
|                           | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse             | 19.104                  | 117.102                 |
|                           | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 3.474                   | 2.359                   |
|                           | Anden gæld  | <u>237.343</u>          | <u>158.318</u>          |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt             | <u>977.026</u>          | <u>518.330</u>          |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                   | <b><u>1.067.026</u></b> | <b><u>578.330</u></b>   |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                             | <b><u>2.015.228</u></b> | <b><u>1.431.383</u></b> |

#### 4 Eventualposter

## Noter

|  | <u>2017</u>            | <u>2016</u>            |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>  |                        |                        |
| Lønninger og gager   | 532.382                | 499.875                |
| Andre omkostninger til social sikring  | 14.833                 | 14.441                 |
| Personaleomkostninger i øvrigt   | <u>90.144</u>          | <u>81.199</u>          |
|  | <b><u>637.359</u></b>  | <b><u>595.515</u></b>  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere   | <u>2</u>               | <u>2</u>               |
|  | <u>31/12 2017</u>      | <u>31/12 2016</u>      |
| <b>2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>  |                        |                        |
| Kostpris 1. januar 2017  | 265.889                | 229.889                |
| Tilgang i årets løb  | <u>0</u>               | <u>36.000</u>          |
| <b>Kostpris 31. december 2017</b>  | <b><u>265.889</u></b>  | <b><u>265.889</u></b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017   | -230.074               | -205.143               |
| Årets af-/nedskrivninger   | <u>-15.713</u>         | <u>-24.931</u>         |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>   | <b><u>-245.787</u></b> | <b><u>-230.074</u></b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>   | <b><u>20.102</u></b>   | <b><u>35.815</u></b>   |
| <b>3. Overført resultat</b>  |                        |                        |
| Overført resultat 1. januar 2017   | 728.053                | 688.245                |
| Årets overførte overskud eller underskud   | <u>95.149</u>          | <u>39.808</u>          |
|  | <b><u>823.202</u></b>  | <b><u>728.053</u></b>  |
| <b>4. Eventualposter</b>   |                        |                        |
| <b>Sambeskatning</b>   |                        |                        |
| Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Boel Denmark Holding ApS, CVR-nr. 31473950 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. |                        |                        |
| Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.  |                        |                        |

## Noter

---

### 4. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Boel Denmark ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0-20 %    |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Boel Denmark ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.