

Buckar Holding ApS

Hjemstedsadresse: Mesterlodden 42, 2820 Gentofte

CVR-nummer 25 97 48 32

Årsrapport 2018

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2019

Tanna Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Koncern hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis	9
Buckar Holding ApS	
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter til årsregnskabet	18
Egenkapitalopgørelse	22
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	23
Koncernbalance	24
Koncernpengestrømsopgørelse	26
Noter til koncernregnskabet	27
Egenkapitalopgørelse koncern	32

Selskabsoplysninger

Selskabet	Buckar Holding ApS Mesterlodden 42 2820 Gentofte Hjemstedskommune: Gentofte
Direktion	René Glenn Steenbuch Lars Karsbek
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør Bagsværd Hovedgade 141, 2. sal 2880 Bagsværd
Stiftelsesdato	1. april 2001
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Koncern hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2018	2017
Bruttofortjeneste	32.521	35.532
Resultat af primær drift	4.397	19.107
Finansielle poster, netto	-961	-206
Resultat før skat	3.436	18.901
Årets resultat	2.345	14.624
Anlægsaktiver	20.105	16.238
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	11.846	20.250
Omsætningsaktiver	41.655	33.046
Aktiver i alt	61.760	49.284
Selskabskapital	125	125
Egenkapital	10.199	19.854
Hensættelser	1.178	1.245
Langfristet gæld	5.878	6.127
Kortfristet gæld	44.505	22.058
Passiver i alt	61.760	49.284
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	52,7	72,1
Likviditetsgrad	93,6	149,8
Soliditetsgrad	16,5	40,3
Forrentning af egenkapitalen	15,6	85,8

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 besiddelse af kapitalandele.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har i året ikke været usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udviser et overskud på t.kr 3.861 imod et overskud på t.kr. 14.284 i 2017. Året har været præget af øgede omkostninger i dattervirksomheder til salg, marketing og distribution, som følge af et stadigt stigende salg.

Ledelsen anser selskabets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer at efterspørgslen i dattervirksomhederne fortsat vil stige i det kommende og at den økonomiske udvikling dermed ligeledes vil være positiv. Der forventes et resultat over niveauet for indeværende år.

Der vil for det kommende år være særligt fokus på at få tilpasset omkostningerne til den stigende aktivitet i dattervirksomhederne ligesom man forventer at færdiggøre investeringen i datterselskabernes administrative systemer, således at disse kan bidrage positivt til selskabets økonomiske stilling.

Vidensressourcer

Selskabets aktiviteter omfatter ikke områder, der kræver høj teknisk viden. Selskabet arbejder målrettet på at fastholde de mest kvalificerede og motiverede medarbejdere, idet en fastholdelse, og dermed en lavere medarbejderomsætning, er vigtig, da kvalificerede medarbejdere, der kender selskabets manualer, materialer og gældende rutiner, er en forudsætning for at selskabet kan leve op til de økonomiske mål og den positive udvikling.

Særlige risici, herunder forrentningsmæssige og finansielle risici

Selskabets risikostyring, herunder interne kontroller i forbindelse med den økonomiske rapporteringsproces, optimeres løbende med henblik på at effektivisere dattervirksomhedernes drift, herunder det driftsøkonomiske resultat, ligesom ledelsen herved søger at minimere risikoen for fejl og mangler i drifts- og økonomirapporteringen.

Kapitalberedskab

Ledelsen foretager løbende gennemgang af selskabets kapitalberedskab samt vurderer om kapitalstrukturen er i overensstemmelse med selskabets og ejernes interesser. Der er ikke foretaget ændringer i 2018 af selskabets retningslinjer og procedurer for styring og forvaltning af kapitalstrukturen.

Markedsrisici

Selskabets markedsrisici knytter sig primært til nye spillere på markedet i dattervirksomhederne, og det er ledelsens vurdering, at idet datterselskaberne er markedsleder, er der ikke nogen markedsrisici, der skal tages hensyn til.

Ledelsesberetning

Valutarisici

Selskabets hovedleverandør har hjemsted i Holland, hvilket potentielt kan medføre, at selskabets resultat og pengestrømme kan påvirkes af kurs og renteutvikling over for euroen. Idet den danske kronekurs er knyttet til kursen på euro, er det derfor ledelsens vurdering, at der ikke skal foretages særlige foranstaltninger for at afdække valutarisici.

Renterisici

Pr. 31. december 2018 havde selskabet ingen rentebærende gæld, hvilket vurderes som værende tilfredsstillende, ligesom det vurderes, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet for at leve op til selskabets nuværende strategi.

Kreditrisici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke har væsentlige risici forbundet med afgivelse af kredit.

Likviditetsrisici

Det er ledelsens vurdering er selskabet har tilstrækkeligt finansielt beredskab.

Virksomhedens påvirkning af eksternt miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Selskabet har ingen aktiviteter, der har væsentlig miljøpåvirkning.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet fortsatte sin positive udvikling fra sidste år, og kan henføres til en fortsat stigende efterspørgsel i dattervirksomhederne. Årets resultat er påvirket af øgede omkostninger i dattervirksomhederne til såvel vareforbrug, distribution, marketing og lønninger. Ligeledes har en omfattende modernisering og effektivisering af dattervirksomhedernes administrative systemer medført forøgede omkostninger, der har påvirket årets resultat i negativ retning.

Samlet realiseres der et resultat som er ringere end forventet, men som ledelsen under de givne forudsætninger anser for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som selskabets ledelse er bekendt med, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle position eller fremtidsudsigter.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten og koncernregnskabet for 1. januar - 31. december 2018 for Buckar Holding ApS.

Årsrapporten og koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten og koncernregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 24. juni 2019

Direktion

René Glenn Steenbuch

Lars Karsbek

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Buckar Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Buckar Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 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 1. januar – 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 koncernen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Bagsværd den 24. juni 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Bagsværd Hovedgade 141, 2880 Bagsværd - CVR nummer 33 24 17 63

Peter K. Gøbel
statsautoriseret revisor
mne9319

Kenn Elmgren
statsautoriseret revisor
mne26676

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Buckar Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, dog er regnskabspraksis tilpasset som følge af at selskabet fra og med indeværende år aflægger regnskab efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder. Forholdet har ikke medført ændringer i sammenligningstallene.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaberne for moderselskabet og dattervirksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettigheder eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolidering foretages ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold og ved eliminering af koncerninterne transaktioner og mellemværender.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres som en særskilt post i henholdsvis resultatdisponering og egenkapital.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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.

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

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

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, amortisering af realkreditlån 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 poster 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 disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris. Ved efterfølgende indregninger værdiansættes selskabets ejendom til dagsværdi på balancedagen. Opskrivninger føres direkte på selskabets egenkapital på en særskilt opskrivningshenlæggelse.

Opskrivninger tilbageføres i det omfang dagsværdien falder. I tilfælde hvor dagsværdien er lavere end den historiske kostpris, nedskrives ejendommen til denne lavere værdi. Den del af nedskrivningen der ikke kan rummes i opskrivningshenlæggelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Afskrivningsgrundlaget for grunde og bygninger er ejendommens dagsværdi med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

For andre anlæg, driftsmateriel og inventar er afskrivningsgrundlaget 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 forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Bygninger	100 år	Forventet scrapværdi	30 - 40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	Forventet scrapværdi	0%

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede 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, moder-virksomheden 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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

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.

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 gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Regnskabspraksis

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 kapitalejerne.

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 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Bruttofortjeneste	-31.780	-17.000
4 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.158.879	14.554.515
1 Finansielle indtægter	120.753	204.232
2 Finansielle omkostninger	387.121	457.938
Resultat før skat	3.860.731	14.283.809
3 Skat af årets resultat	-65.595	-22.451
Årets resultat	3.926.326	14.306.260
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	12.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.088.525	2.554.515
Overført til overført resultat	-162.199	-248.255
Disponeret	3.926.326	14.306.260

Balance 31. december

Aktiver

Note	2018	2017
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.973.201	15.814.322
4 Finansielle anlægsaktiver	19.973.201	15.814.322
Anlægsaktiver	19.973.201	15.814.322
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	35.376	17.332.347
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	489.442	0
5 Udskudt skatteaktiv	150.210	84.615
Tilgodehavende selskabsskat	1.110.000	4.502.523
Andre tilgodehavender	804.834	230.522
Tilgodehavender	2.589.862	22.150.007
Likvide beholdninger	742.490	3.890
Omsætningsaktiver	3.332.352	22.153.897
Aktiver i alt	23.305.553	37.968.219

Balance 31. december

Passiver

Note	2018	2017
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.748.588	6.660.063
Overført resultat	847.526	1.009.725
Foreslået udbytte	0	12.000.000
Egenkapital	11.721.114	19.794.788
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.717.116	4.971.620
Gæld til associerede virksomheder	5.544.244	13.186.300
Anden gæld	323.079	15.511
Kortfristet gæld	11.584.439	18.173.431
Gæld i alt	11.584.439	18.173.431
Passiver i alt	23.305.553	37.968.219
6 Personaleomkostninger		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		
9 Nærtstående parter		

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
1 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	109.244	200.700
Renteindtægter i øvrigt	11.509	3.532
	120.753	204.232
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	371.772	376.643
Renteomkostninger i øvrigt	15.349	81.295
	387.121	457.938
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-65.595	-22.451
Skat vedrørende tidligere år	0	0
	-65.595	-22.451

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 1. januar	9.224.613
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	9.224.613
Værdireguleringer 1. januar	7.711.404
Årets resultatandel	4.229.705
Udloddet udbytte	0
Værdireguleringer 31. december	11.941.109
Afskrivninger på goodwill 1. januar	1.121.695
Afskrivninger på goodwill	70.826
Årets afgang på goodwill	0
Afskrivninger 31. december	1.192.521
Regnskabsmæssig værdi 31. december	19.973.201
Forskelsværdi ved køb af kapitalandele	708.260

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter følgende selskaber:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Quooker Skandinavien A/S, Gentofte	100%	10.279.711	4.563.375
Mesterlodden 42 A/S, Gentofte	100%	8.584.716	406.981
QAS A/S, Gentofte	75%	1.006.196	387.697
Quooker Norge A/S, Trollåsen, Norge	75%	-684.027	-2.044.972

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
5 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	-84.615	-62.164
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-65.595	-22.451
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	0
Udskudt skat 31. december	-150.210	-84.615

6 Personalemkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte ud over direktionen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktier i tilknyttet virksomhed Mesterloddan 42 A/S er deponeret til sikkerhed for bankengagement. Der er desuden afgivet selvskyldnerkaution for bankengagement med tilknyttede virksomheder.

8 Eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter

Parter	Grundlag
Quooker Skandinavien A/S	Datterselskab
Mesterloden 42 A/S	Datterselskab
Quooker Norge AS	Datterselskab
QAS A/S	Datterselskab
Quooker Sverige AB	Datterselskab af Quooker Skandinavien A/S

Transaktioner

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 har selskabet valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Der har i årets løb ikke været transaktioner, som ikke er foretaget på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktiebog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Steenbuch Holding ApS

Karsbek Holding ApS

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	6.660.063	1.009.725	12.000.000	19.794.788
Udbetalt udbytte	0	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets resultat	0	4.088.525	-162.199	0	3.926.326
Egenkapital 31. december	125.000	10.748.588	847.526	0	11.721.114

Selskabskapitalen er på nominelt kr. 125.000. Selskabskapitalen er fordelt på 250 anparter á kr. 500. Ingen anparter har særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de sidste 5 år.

Koncernresultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Bruttofortjeneste	32.521.195	35.532.154
1 Personaleomkostninger	25.609.745	15.299.519
3+4 Afskrivninger	2.513.987	1.126.063
Resultat af primær drift	4.397.463	19.106.572
Finansielle indtægter	161.096	313.468
Finansielle omkostninger	1.122.166	519.105
Resultat før skat	3.436.393	18.900.935
2 Skat af årets resultat	1.091.864	4.276.823
Årets resultat	2.344.529	14.624.112
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	12.000.000
Minoritetsinteresser	-598.319	219.483
Overført til overført resultat	2.942.848	2.404.629
Disponeret	2.344.529	14.624.112

Koncernbalance 31. december

Aktiver

Note	2018	2017
	Erhvervede licenser	0
3	Immaterielle anlægsaktiver	0
	Indretning af lejede lokaler	730.369
	Grunde og bygninger	14.403.143
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	880.447
4	Materielle anlægsaktiver	16.013.959
	Andre langfristede tilgodehavender	26.299
	Deposita	198.091
	Finansielle anlægsaktiver	224.390
	Anlægsaktiver	16.238.349
	Færdigvarer og handelsvarer	6.999.675
	Varebeholdninger	6.999.675
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	11.843.763
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.624.916
	Tilgodehavende selskabsskat	95.230
	Andre tilgodehavender	1.737.406
5	Periodeafgrænsningsposter	0
	Tilgodehavender	18.301.315
	Likvide beholdninger	7.745.444
	Omsætningsaktiver	33.046.434
	Aktiver i alt	49.284.783

Koncernbalance 31. december

Passiver

Note		2018	2017
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	10.176.967	7.234.119
	Foreslået udbytte	0	12.000.000
	Minoritetsinteresser	-103.458	494.861
	Egenkapital	10.198.509	19.853.980
6	Hensættelser til udskudt skat	1.177.986	1.244.884
	Hensatte forpligtelser	1.177.986	1.244.884
7	Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	5.776.809	6.025.384
	Deposita, langfristede gældsforpligtelser	101.395	101.395
	Langfristet gæld	5.878.204	6.126.779
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	35.745	35.745
7	Kreditinstitutter i øvrigt	379.859	504.148
	Gæld til pengeinstitutter	164.246	879.890
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.147.337	13.764.545
	Gæld til associerede virksomheder	5.544.244	2.596.783
	Skyldig selskabsskat	332.516	0
	Anden gæld	5.901.828	4.278.029
	Kortfristet gæld	44.505.775	22.059.140
	Gæld i alt	50.383.979	28.185.919
	Passiver i alt	61.760.474	49.284.783
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Leasing- og lejeforpligtelser		

Koncernpengestrømsopgørelse

Note	2018
Årets resultat	2.344.529
Forskydning i varelager	-799.080
Forskydning i tilgodehavender	-4.804.950
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	19.166.658
Afskrivninger	2.513.987
Skat af årets resultat	1.091.864
Pengestrømme fra ordinær drift	19.513.008
Betalt selskabsskat	-731.016
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.781.992
Køb immaterielle anlægsaktiver	-1.184.572
Køb materielle anlægsaktiver	-5.194.193
Forskydning i finansielle anlægsaktiver	-2.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.380.765
Betalt udbytte	-12.000.000
Forskydning i associerede virksomheder	7.082.935
Forskydning i langfristet gæld	-248.575
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.165.640
Årets forskydning i likvider	7.235.587
Likvider 1. januar	7.745.444
Likvider 31. december	14.981.031

Noter til koncernregnskabet

	2018	2017
1 Personalemkostninger		
Lønninger og gager	24.159.665	14.407.382
Pensioner	908.943	688.712
Andre omkostninger til social sikring	541.137	203.425
	25.609.745	15.299.519
Gennemsnitligt antal medarbejdere	38	27
Vederlag til direktion og bestyrelse	50.000	93.000
2 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	1.158.762	4.407.292
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-66.898	-130.469
	1.091.864	4.276.823

Noter til koncernregnskabet

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser m.v.
Anskaffelsessum 1. januar	2.104.892
Årets tilgang	5.194.193
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>7.299.085</u>
Afskrivninger 1. januar	2.104.892
Årets af- og nedskrivninger	1.731.417
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december	<u>3.836.309</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.462.776</u>

Noter til koncernregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	813.251	10.936.886	1.490.472
Årets tilgang	433.925	604.037	146.610
Årets afgang	0	0	0
Anskaffelsessum 31. december	1.247.176	11.540.923	1.637.082
Værdireguleringer 1. januar	0	4.500.304	0
Årets værdireguleringer	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	4.500.304	0
Afskrivninger 1. januar	82.882	1.034.047	610.025
Årets afskrivninger	214.837	160.412	407.321
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0
Afskrivninger 31. december	297.719	1.194.459	1.017.346
Regnskabsmæssig værdi 31. december	949.457	14.846.768	619.736
Regnskabsmæssig værdi af grunde og bygninger ekskl. opskrivninger efter § 41, stk. 1:			10.547.755

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, månedlige leasingydelser, abonnemeter og kontingenter.

Noter til koncernregnskabet

	2018	2017
6 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	1.244.884	1.375.353
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-66.898	-130.469
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	0
Udskudt skat 31. december	1.177.986	1.244.884
7 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	5.776.809	6.025.384
Forfald inden 1 år	379.859	504.148
	6.156.668	6.529.532

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med koncernens pengeinstitut er tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) på t.kr. 3.500 med pant i finansielle og materielle anlægaktiver med bogført værdi på t.kr. 3.274, varelager med bogført værdi på t.kr. 6.939 samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser med bogført værdi på t.kr. 14.498.

Aktier i Mesterloden 42 A/S er deponeret til sikkerhed for bankengagement. Der er desuden afgivet selvskyldnerkaution i Mesterloden 42 A/S for koncernens øvrige bankengagement.

Noter til koncernregnskabet

9 Leasing- og lejeforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet forpligtelse på i alt t.kr. 396, der løber over de næste 39 måneder.

Koncernens kontorejendom mv. er koncerninternt lejet med 4 måneders opsigelsesvarsel. Lejeudgiften udgør t.kr. 216 i uopsigelighedsperioden.

Koncernen har derudover indgået lejeaftale med eksterne parter, der tidligst kan opsiges pr. 1/9-2020 og med 6 måneders varsel. Lejeudgiften udgør t.kr. 489 i uopsigelighedsperioden.

Egenkapitalopgørelse koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	7.234.119	12.000.000	494.861	19.853.980
Udbetalt udbytte	0	0	-12.000.000	0	-12.000.000
Årets resultat	0	2.942.848	0	-598.319	2.344.529
Egenkapital 31. december	125.000	10.176.967	0	-103.458	10.198.509

Selskabskapitalen er på nominelt kr. 125.000. Selskabskapitalen er fordelt på 250 anparter á kr. 500. Ingen anparter har særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de sidste 5 år.

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.

Lars Karsbek

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-767613300009 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 24-06-2019 kl.: 18:52:57
Underskrevet med NemID

René Glenn Steenbuch

Som Direktør
På vegne af Steenbuch Holding ApS NEM ID
PID: 9208-2002-2-001729485902
Tidspunkt for underskrift: 25-06-2019 kl.: 09:10:20
Underskrevet med NemID

Tanna Elver Jørgensen

Som Dirigent
RID: 51955856 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 24-06-2019 kl.: 16:04:43
Underskrevet med NemID

Peter Korsgaard Gøbel

Som Revisor
PID: 9208-2002-2-056494055079 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 25-06-2019 kl.: 11:33:13
Underskrevet med NemID

Kenn Elmgren

Som Revisor
RID: 1287499626256 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 25-06-2019 kl.: 09:16:13
Underskrevet med NemID

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.

This document has esignatur Agreement-ID: 5e0ce180qRXq23534465