

CABS ApS

Møllemarken 17, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 26 18 98 96

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 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 kapitalejerne i CABS ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CABS 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

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

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

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

Henrik K. Andersen
statsaut. revisor
mne36193

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	CABS ApS
Adresse, postnr., by	Møllemarken 17, 9230 Svenstrup J
CVR-nr.	26 18 98 96
Stiftet	15. august 2001
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

Virksomhedens hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i andre virksomheder samt finansiell virksomhed i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på 31 t.kr. mod et underskud på 30 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på 819 t.kr.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Virksomhedens fortsatte drift er væsentlig afhængig af den økonomiske udvikling i de tilknyttede virksomheder CABS II ApS (ejer- og stemmeandel på 100 %) og LBD Holding A/S (ejer- og stemmeandel på 60 %).

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 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 ApS

CABS ApS' gæld til LBD Holding A/S udgør 374 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 ApS til at tilbagebetale gælden.

CABS ApS' gæld til CABS II ApS udgør 433 t.kr. pr. 31. december 2021. CABS II ApS har afgivet erklæring om, at gælden ikke vil blive krævet indfriet før der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab i CABS ApS til at tilbagebetale gælden.

Egenkapitalen udgør -819 t.kr. pr. 31. december 2021. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen, og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at anpartskapitalen vil blive reetableret via fremtidig indtjening i LBD Holding A/S og Lene Bjerre Design 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 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 omkostninger	-23.570	-23
Resultat før skat	-30.820	-30
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-30.820	-30
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-30.820	-30
	-30.820	-30

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2021 kr.	2020 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
4 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	0	1
Omsætningsaktiver i alt	0	1
AKTIVER I ALT	0	1
PASSIVER		
Egenkapital		
5 Anpartskapital	130.000	130
Overført resultat	-949.426	-919
Egenkapital i alt	-819.426	-789
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Gæld til banker	5	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.499	7
Gæld til tilknyttede virksomheder	806.422	783
Anden gæld	500	0
	819.426	790
Gældsforpligtelser i alt	819.426	790
PASSIVER I ALT	0	1

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	130.000	-918.606	-788.606
Overført via resultatdisponering	0	-30.820	-30.820
Egenkapital 31. december 2021	<u>130.000</u>	<u>-949.426</u>	<u>-819.426</u>

Egenkapitalen udgør -819 t.kr. pr. 31. december 2021. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen, og er dermed omfattet af kapitalabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at anpartskapitalen vil blive retableret via fremtidig indtjening i CABS II ApS, og LBD Holding A/S via fremtidig indtjening i Lene Bjerre Design A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CABS ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er andre driftsindtægter og 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 tilknyttede virksomheder

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

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i sattesats - 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende tildelt en forholdsmæssig andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes ubalance.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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 dattervirksomheder 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.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt 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 de tilknyttede virksomheder CABS II ApS (ejer- og stemmeandel på 100 %) og LBD Holding A/S (ejer- og stemmeandel på 60 %).

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 kredit faciliteter 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 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 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 ApS

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

CABS ApS gæld til LBD Holding A/S udgør 374 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 ApS til at tilbagebetale gælden.

CABS ApS' gæld til CABS II ApS udgør 433 t.kr. pr. 31. december 2021. CABS II ApS har afgivet erklæring om, at gælden ikke vil blive krævet indfriet før der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab i CABS ApS til at tilbagebetale gælden.

Egenkapitalen udgør -819 t.kr. pr. 31. december 2021. Virksomheden har således tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen, og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven § 119. Virksomhedens ledelse forventer, at anpartskapitalen vil blive retableret via fremtidig indtjening i LBD Holding A/S og Lene Bjerre Design 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 ApS i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	2021 kr.	2020 t.kr.
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	23.496	23
Andre finansielle omkostninger	74	0
	<u>23.570</u>	<u>23</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
kr.	
Kostpris 1. januar 2021	8.064.000
Kostpris 31. december 2021	8.064.000
Værdireguleringer 1. januar 2021	-8.064.000
Årets resultat	-415.002
Årets værdireguleringer	415.002
Værdireguleringer 31. december 2021	-8.064.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Tilknyttede virksomheder				
CABS II ApS	Svenstrup J	100,00 %	-62.640	-8.631
LBD Holding A/S	Svenstrup J	60,00 %	-2.290.287	-462.514

CABS ApS hæfter ikke for underbalancerne i dattervirksomhederne, hvorfor underbalancerne ikke er indregnet pr. 31. december 2021.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2021 kr.	2020 t.kr.
5 Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 130 stk. a nom. 1.000,00 kr.	130.000	130
	<u>130.000</u>	<u>130</u>

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 130.000 de seneste 5 år.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling.

7 Eventualaktiver

Virksomheden har pr. 31. december 2021 et udskudt skatteaktiv på 83 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.

8 Sikkerhedsstillelser

Virksomhedens kapitalandele i dattervirksomheder er pantsat over for dattervirksomhedens 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: 1SLQ1-OZSEU-L2OZV-UMQX3-2IN6H-GLGUL

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>