

SPECTRE HOLDING ApS

Orionvej 1 - 3
7430 Ikast
CVR-nr. 27427731

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.06.2019

Dirigent

Navn: Jesper Lundhøj Stubkjær Klausen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SPECTRE HOLDING ApS

Orionvej 1 - 3

7430 Ikast

CVR-nr.: 27427731

Hjemsted: Ikast-brande

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Jacob Lundhøj Stubkjær Klausen

Jesper Lundhøj Stubkjær Klausen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for SPECTRE HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 13.06.2019

Direktion

Jacob Lundhøj Stubkjær
Klausen

Jesper Lundhøj Stubkjær
Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SPECTRE HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SPECTRE HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 koncernens 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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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 koncernen og 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 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.

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.

Aarhus, den 13.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	74.459	80.027	80.076	75.346	52.444
Driftsresultat	14.175	6.836	15.509	18.323	4.271
Resultat af finansielle poster	(3.744)	(3.368)	(2.229)	(2.636)	(2.035)
Årets resultat	8.730	4.227	11.357	10.786	483
Samlede aktiver	150.371	157.427	112.670	104.334	89.585
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.621	22.533	9.906	3.064	2.754
Egenkapital inkl. minoriteter	47.689	39.042	43.170	33.569	20.025
Nøgletal					
Solidsitetsgrad %	24,5	26,0	32,4	27,9	19,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Solidsitetsgrad %	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens væsentligste aktiviteter er produktion og afsætning af funktionel beklædning samt i begrænset omfang lønsyning for andre tekstilvirksomheder. Koncernen producerer på egne fabrikker i Letland og Vietnam. Moderselskabet fungerer primært som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat betragtes som tilfredsstillende.

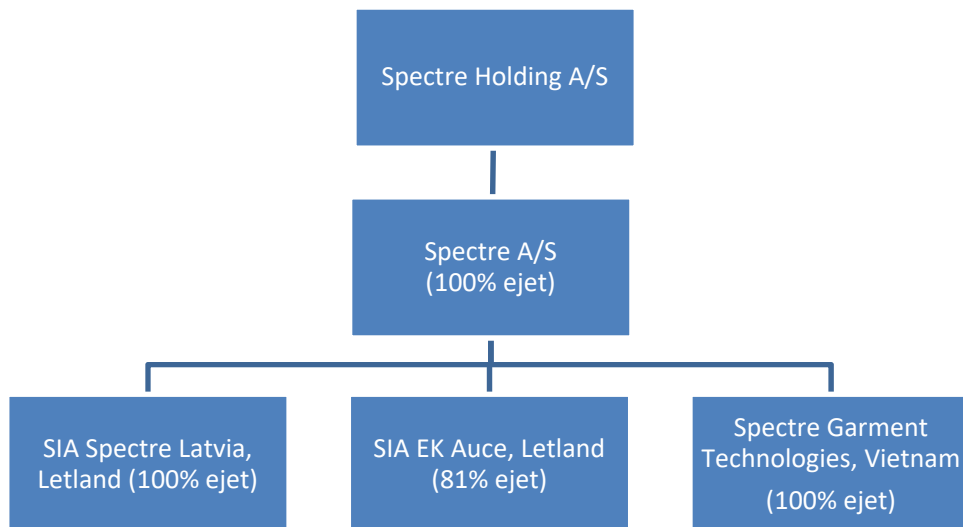
Forventet udvikling

Vi forventer en lavere aktivitet for det kommende år men fortsat med en acceptabel profit.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernoversigt



Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		74.459.441	80.027.293
Personaleomkostninger	1	(56.196.061)	(66.219.914)
Af- og nedskrivninger		(3.912.955)	(6.111.135)
Andre driftsomkostninger		(174.934)	(860.281)
Driftsresultat		14.175.491	6.835.963
Andre finansielle indtægter		(40.841)	374.655
Andre finansielle omkostninger		(3.703.377)	(3.742.432)
Resultat før skat		10.431.273	3.468.186
Skat af årets resultat	2	(1.701.533)	758.334
Årets resultat	3	8.729.740	4.226.520

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		4.398.316	5.301.467
Immaterielle anlægsaktiver	4	4.398.316	5.301.467
Grunde og bygninger		26.364.489	27.869.103
Produktionsanlæg og maskiner		20.257.309	20.201.302
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.539.932	1.853.849
Indretning af lejede lokaler		85.649	74.886
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	383.105
Materielle anlægsaktiver	5	48.247.379	50.382.245
Deposita		93.350	93.350
Finansielle anlægsaktiver	6	93.350	93.350
Anlægsaktiver		52.739.045	55.777.062
Råvarer og hjælpematerialer		36.901.988	42.368.773
Varer under fremstilling		9.947.461	13.917.869
Fremstillede varer og handelsvarer		12.370.688	9.153.909
Forudbetalinger for varer		1.475.848	1.331.241
Varebeholdninger		60.695.985	66.771.792
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.876.064	24.567.635
Udskudt skat	7	27.000	1.148.000
Andre tilgodehavender		1.317.967	5.427.872
Tilgodehavende selskabsskat		688.613	572.400
Periodeafgrænsningsposter		2.380.398	150.118
Tilgodehavender		32.290.042	31.866.025
Andre værdipapirer og kapitalandele		59.092	82.976
Værdipapirer og kapitalandele		59.092	82.976
Likvide beholdninger		4.586.943	2.929.228
Omsætningsaktiver		97.632.062	101.650.021
Aktiver		150.371.107	157.427.083

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		47.152.979	38.567.346
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		47.277.979	38.692.346
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		411.280	350.140
Egenkapital		47.689.259	39.042.486
Bankgæld		31.525.846	39.677.954
Finansielle leasingforpligtelser		0	6.212
Langfristede gældsforpligtelser	8	31.525.846	39.684.166
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.471.172	3.039.505
Bankgæld		45.647.726	57.484.191
Modtagne forudbetalinger fra kunder		959.137	956.260
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.357.073	9.739.002
Anden gæld		8.720.894	7.481.473
Kortfristede gældsforpligtelser		71.156.002	78.700.431
Gældsforpligtelser		102.681.848	118.384.597
Passiver		150.371.107	157.427.083
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	38.567.346	0	350.150
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(900.000)	0
Valutakursreguleringer	0	1.131.071	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(65.213)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(248.835)	0	0
Årets resultat	0	7.703.397	900.000	126.343
Egenkapital ultimo	125.000	47.152.979	0	411.280
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				39.042.496
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(900.000)
Valutakursreguleringer				1.131.071
Øvrige egenkapitalposter				(65.213)
Skat af egenkapitalbevægelser				(248.835)
Årets resultat				8.729.740
Egenkapital ultimo				47.689.259

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		14.175.491	6.835.963
Af- og nedskrivninger		3.912.955	6.111.135
Andre hensatte forpligtelser		0	(1.954.502)
Ændringer i arbejdskapital	9	13.007.372	(6.559.968)
Øvrige reguleringer		1.131.071	(2.922.388)
Pengestrømme vedrørende primær drift		32.226.889	1.510.240
Modtagne finansielle indtægter		45.799	157.935
Betalte finansielle omkostninger		(3.698.446)	(3.861.163)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(945.581)	(3.430.320)
Pengestrømme vedrørende drift		27.628.661	(5.623.308)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(252.906)	(2.479.467)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.621.246)	(8.923.091)
Salg af materielle anlægsaktiver		366.324	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.507.828)	(11.402.558)
Optagelse af lån		0	12.663.185
Afdrag på lån mv.		(8.726.653)	(10.721.334)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	(391.082)
Udbetalt udbytte		(900.000)	(300.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.626.653)	1.250.769
Ændring i likvider		13.494.180	(15.775.097)
Likvider primo		(54.554.963)	(38.779.866)
Likvider ultimo		(41.060.783)	(54.554.963)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.586.943	2.929.228
Kortfristet gæld til banker		(45.647.726)	(57.484.191)
Likvider ultimo		(41.060.783)	(54.554.963)

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	54.999.666	56.035.410
Pensioner	988.960	883.078
Andre omkostninger til social sikring	180.155	9.301.426
Andre personaleomkostninger	27.280	0
	56.196.061	66.219.914
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1.336	1.098
	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.046.308	2.739.389
	3.046.308	2.739.389
	2018 kr.	2017 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.468.845	708.832
Ændring af udskudt skat	232.688	(1.467.134)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(32)
	1.701.533	(758.334)
	2018 kr.	2017 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	900.000	0
Overført resultat	7.703.397	4.178.124
Minoritetsinteressers andel af resultatet	126.343	48.396
	8.729.740	4.226.520

Koncernens noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.			
4. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				9.541.682
Valutakursreguleringer				(7.802)
Overførsler				383.105
Tilgange				252.906
Kostpris ultimo				10.169.891
Af- og nedskrivninger primo				(4.240.215)
Valutakursreguleringer				1.059
Årets afskrivninger				(1.532.419)
Af- og nedskrivninger ultimo				(5.771.575)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				4.398.316
	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	34.899.730	43.457.968	6.724.182	1.691.396
Valutakursreguleringer	(669.098)	(454.057)	7.254	(3.370)
Overførsler	0	0	0	0
Tilgange	323.648	3.763.547	491.218	42.833
Afgange	0	(1.663.628)	(1.520.269)	0
Kostpris ultimo	34.554.280	45.103.830	5.702.385	1.730.859
Af- og nedskrivninger primo	(7.030.627)	(23.256.666)	(4.870.333)	(1.616.510)
Valutakursreguleringer	9.172	30.963	(8.392)	713
Årets afskrivninger	(1.168.336)	(3.052.591)	(669.528)	(29.413)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.431.773	1.385.800	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.189.791)	(24.846.521)	(4.162.453)	(1.645.210)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.364.489	20.257.309	1.539.932	85.649

Koncernens noter

	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	383.105
Valutakursreguleringer	0
Overførsler	(383.105)
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Årets afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	93.350
Kostpris ultimo	93.350
Regnskabsmæssig værdi ultimo	93.350

7. Udskudt skat

Det udskudte skatteaktiv kan primært henføres til fremførbart tab. Med udgangspunkt i forbedret indtjening i fremtiden forventer koncernen at kunne udnytte underskuddet inden for en kortere årrække, hvorfor ledelsen har valgt at indregne et aktiv i årsrapporten.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	2.333.332	2.833.333	31.525.846	6.000.009
Finansielle leasingforpligtelser	137.840	206.172	0	0
	2.471.172	3.039.505	31.525.846	6.000.009

Koncernens noter

	2018	2017
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.075.807	(15.359.912)
Ændring i tilgodehavender	(1.428.804)	13.549.305
Ændring i leverandørgæld mv.	8.360.369	(4.749.361)
	13.007.372	(6.559.968)

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 24.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 85.640 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse på 1.581 t.kr.

11. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(34.019)	(18.371)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.698.202	4.023.400
Andre finansielle indtægter		(86.640)	216.720
Andre finansielle omkostninger		(1.146)	(57)
Resultat før skat		8.576.397	4.221.692
Skat af årets resultat	2	27.000	(43.568)
Årets resultat	3	8.603.397	4.178.124

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.131.122	40.550.684
Finansielle anlægsaktiver	4	50.131.122	40.550.684
Anlægsaktiver		50.131.122	40.550.684
Udskudt skat	5	27.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		934.096	572.400
Tilgodehavender		961.096	572.400
Likvide beholdninger		249.186	345.788
Omsætningsaktiver		1.210.282	918.188
Aktiver		51.341.404	41.468.872

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		41.031.122	31.450.684
Overført overskud eller underskud		6.121.857	7.116.662
Egenkapital		47.277.979	38.692.346
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.875	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.540.550	2.761.571
Anden gæld		500.000	14.955
Kortfristede gældsforpligtelser		4.063.425	2.776.526
Gældsforpligtelser		4.063.425	2.776.526
Passiver		51.341.404	41.468.872
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	31.450.684	7.116.662
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	882.236
Årets resultat	0	9.580.438	(1.877.041)
Egenkapital ultimo	125.000	41.031.122	6.121.857

	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	38.692.346
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(900.000)	(900.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	882.236
Årets resultat	900.000	8.603.397
Egenkapital ultimo	0	47.277.979

Modervirksomhedens noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	43.600
Ændring af udskudt skat	(27.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	(32)
	<u>(27.000)</u>	<u>43.568</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.580.438	373.800
Overført resultat	(977.041)	3.804.324
	<u>8.603.397</u>	<u>4.178.124</u>
		<u>Kapital-</u>
		<u>andele i</u>
		<u>tilknyttede</u>
		<u>virksomheder</u>
		<u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.100.000
Kostpris ultimo		<u>9.100.000</u>
Opskrivninger primo		31.450.684
Egenkapitalreguleringer		882.236
Andel af årets resultat		8.698.202
Opskrivninger ultimo		<u>41.031.122</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>50.131.122</u>

5. Udskudt skat

Det udskudte skatteaktiv kan primært henføres til fremførbart tab. Med udgangspunkt i forbedret indtjening i fremtiden forventer koncernen at kunne udnytte underskuddet inden for en kortere årrække, hvorfor ledelsen har valgt at indregne et aktiv i årsrapporten.

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Spectre Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har kautioneret for alt mellemværende med pengeinstitut i det danske koncernselskab Spectre A/S.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jacob Lundhøj Stubkjær Klausen, Ravnsbjerg Krat 17, Gjellerup, 7400 Herning, Direktion.

Jesper Lundhøj Stubkjær Klausen, Else Alfelts Vej 20, 7430 Ikast, Direktion.

9. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende udlejningsaktiviteter og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab-

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.