

Michael Eriksen Holding ApS
Stranden 5 A, 6000 Kolding

Årsrapport for
2018/19

CVR-nr. 28 28 37 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. november 2019.

Michael Eriksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 6 Selskabsoplysninger
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 8 Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden
- 9 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

- 11 Anvendt regnskabspraksis
- 19 Resultatopgørelse
- 20 Balance
- 24 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 24 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 25 Pengestrømsopgørelse
- 26 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Michael Eriksen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11. november 2019

Direktion

Michael Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Michael Eriksen Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Michael Eriksen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 30. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af udbytteskat

I et af koncernens datterselskaber, har der i tidligere år i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, været ydet et lån til en af koncernens kapitalejeres nærtstående, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Lånet samt lovpligtige renter er tilbagebetalt i årets løb.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Kolding, den 11. november 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michael Eriksen Holding ApS
Stranden 5 A
6000 Kolding

CVR-nr.: 28 28 37 76
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
15. regnskabsår

Direktion

Michael Eriksen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Dattervirksomheder

Baxx Promotion A/S, Kolding
ME Invest Kolding ApS, Kolding

Associeret virksomhed

Anpartsselskabet Albuen 14 ApS, Kolding

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	22.218	22.994
Resultat af ordinær primær drift	4.231	6.130
Finansielle poster, netto	-573	-553
Årets resultat	2.739	4.232
Balance:		
Balancesum	53.550	54.666
Egenkapital	25.253	23.015
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	6.415	5.892
Investeringsaktivitet	-173	84
Finansieringsaktivitet	-998	-3.170
Pengestrømme i alt	5.244	2.807
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	33	28
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	209,2	177,8
Soliditetsgrad	45,7	40,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af ordinær primær drift	-14	-30	-15	-10	-16
Finansielle poster, netto	2.532	3.876	2.610	398	440
Årets resultat	2.489	3.837	2.546	339	380
Balance:					
Balancesum	26.203	24.666	19.852	12.370	12.282
Egenkapital	24.497	22.113	18.380	11.448	11.209
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	93,5	89,6	92,6	92,5	91,3
Egenkapitalforrentning	10,7	19,0	17,1	3,0	3,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Michael Eriksen Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier og anparter og dertil knyttede aktiviteter.

Koncernes hovedaktivitet består i salg af reklameartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -13.830 kr. mod -29.580 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.489.034 kr. mod 3.836.529 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen opnåede i 2018/19 et resultat på 27,7 mio.kr. mod 4,2 mio. kr. i 2017/18. Koncernes resultat for 2018/19 anses for tilfredsstillende.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernen har ikke væsentlige risici i den løbende drift. Risici ved ændringer i valutakurser har særlig fokus. Koncernen fører en finansieringspolitik, der opererer med lav risikoprofil for valuta-, rente- og kreditrisi

Koncernens ejendomme er finansieret af fast og variabelt forrentede lån, som giver en fornuftig afdækning af renterisikoen.

Miljøforhold

Koncernen er underlagt miljøhensyn i henhold til gældende danske regler og stiller krav til samarbejdspartnere. Det tilstræbes at skabe engagerede long-term relationer med klare fælles mål, og selskabet søger løbende at belaste miljøet mindst muligt.

Videnressourcer

Koncernen har, via kerneforretningens aktiviteter med udvikling og design, oparbejdet faglig kvalificeret arbejdskraft, og har opbygget stor viden inden for selskabets ydelser og produkter. Der arbejdes organisatorisk på løbende at vedligeholde og tiltrække faglig kvalificeret arbejdskraft.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forskningsaktiviteter, men foretager løbende produktudvikling i samarbejde med interne og eksterne designere og fagfolk.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for det kommende regnskabsår et resultat på niveau med resultatet for indeværende år.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Eriksen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år."

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Michael Eriksen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Michael Eriksen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre eksterne omkostninger.

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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill..

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-50 %

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Michael Eriksen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	22.217.765	22.993.866	-13.830	-29.580
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-16.407.604	-15.681.565	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.162.827	-1.182.427	0
	Andre driftsomkostninger	-415.908	0	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.318.508
	Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	84.315	104.558	84.315
2	Andre finansielle indtægter	19.596	110.521	177.701
3	Øvrige finansielle omkostninger	-676.485	-767.895	-48.950
	Resultat før skat	3.658.852	5.577.058	2.517.744
	Skat af årets resultat	-919.802	-1.345.106	-28.710
4	Årets resultat	2.739.050	4.231.952	2.489.034
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Michael Eriksen Holding ApS	2.489.419	3.836.529	
	Minoritetsinteresser	249.631	395.423	
		2.739.050	4.231.952	

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	138.665	277.053	0	0
6	Goodwill	1.160.831	1.736.981	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.299.496	2.014.034	0	0
7	Grunde og bygninger	21.906.226	21.839.954	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	362.026	795.495	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	22.268.252	22.635.449	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.052.773	13.289.265
10	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.014.434	1.030.119	1.014.434	1.030.119
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	75.000	75.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.089.434	1.105.119	13.067.207	14.319.384
	Anlægsaktiver i alt	24.657.182	25.754.602	13.067.207	14.319.384

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	10.504.414	12.463.042	0	0
	Varebeholdninger i alt	10.504.414	12.463.042	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.882.265	12.304.023	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.644.607	7.843.750
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	620.367	509.250	620.367	509.250
12	Udskudte skatteaktiver	17.600	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	98.838	0	98.838	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.926.237	1.991.960	1.926.237	1.991.960
	Andre tilgodehavender	894.116	294.743	0	0
13	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	1.077.024	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	459.907	203.059	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.899.330	16.380.059	10.290.049	10.344.960
	Likvide beholdninger	3.488.712	68.444	2.845.787	1.311
	Omsætningsaktiver i alt	28.892.456	28.911.545	13.135.836	10.346.271
	Aktiver i alt	53.549.638	54.666.147	26.203.043	24.665.655

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	150.000	150.000	150.000	150.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.174.908	0	1.174.908
	Overført resultat	24.239.032	20.682.705	24.146.647	20.682.705
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	200.000	105.800
	Egenkapital før minoritetsinteresser	24.497.032	22.113.413	24.496.647	22.113.413
	Minoritetsinteresser	756.089	901.458	0	0
	Egenkapital i alt	25.253.121	23.014.871	24.496.647	22.113.413
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	1.266.700	1.169.500	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.266.700	1.169.500	0	0
Gældsforpligtelser					
16	Gæld til realkreditinstitutter	11.472.661	11.979.393	0	0
	Deposita	126.000	126.000	0	0
	Selskabsskat	1.618.232	2.118.344	811.866	1.027.936
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.216.893	14.223.737	811.866	1.027.936

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	501.000	491.783	0	0
Gæld til pengeinstitutter	338.737	2.162.208	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.246.972	1.598.522	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.561.976	4.707.548	19.250	9.875
Gæld til associerede virksomheder	235.181	221.681	235.181	221.681
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	627.574	525.653
Selskabsskat	1.128.164	1.662.789	484	755.072
Anden gæld	5.782.848	5.388.377	12.041	12.025
17 Periodeafgrænsningsposter	18.046	25.131	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.812.924</u>	<u>16.258.039</u>	<u>894.530</u>	<u>1.524.306</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>27.029.817</u>	<u>30.481.776</u>	<u>1.706.396</u>	<u>2.552.242</u>
Passiver i alt	<u>53.549.638</u>	<u>54.666.147</u>	<u>26.203.043</u>	<u>24.665.655</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19 Eventualposter****20 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital 1. juli						
2018	150.000	1.174.908	20.682.705	105.800	901.458	23.014.871
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	0	-105.800
Resultatandel	0	-1.174.908	3.556.327	108.000	0	2.489.419
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	-145.369	-145.369
	150.000	0	24.239.032	108.000	756.089	25.253.121

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	150.000	1.174.908	20.682.705	105.800	22.113.413
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Resultatandel	0	-1.174.908	3.463.942	200.000	2.489.034
	150.000	0	24.146.647	200.000	24.496.647

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2018/19	2017/18
Årets resultat	2.739.050	4.231.952
21 Reguleringer	2.847.111	3.080.349
22 Ændring i driftskapital	3.393.846	-402.773
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.980.007	6.909.528
Renteindbetalinger og lignende	19.597	110.521
Renteudbetalinger og lignende	-676.485	-767.895
Pengestrøm fra ordinær drift	8.323.119	6.252.154
Betalt selskabsskat	-1.908.054	-359.661
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.415.065	5.892.493
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-415.580
Køb af materielle anlægsaktiver	-530.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver	257.000	0
Modtagne udbytter	99.990	500.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-173.010	84.420
Afdrag på langfristet gæld	-497.515	-2.766.318
Udbetalt udbytte	-500.800	-403.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-998.315	-3.169.718
Ændring i likvider	5.243.740	2.807.195
Likvider 1. juli 2018	-2.093.765	-4.900.960
Likvider 30. juni 2019	3.149.975	-2.093.765
Likvider		
Likvide beholdninger	3.488.712	68.444
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-338.737	-2.162.209
Likvider 30. juni 2019	3.149.975	-2.093.765

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	14.305.053	13.750.983	0	0
Pensioner	1.867.019	1.722.673	0	0
Andre omkostninger til social sikring	235.532	207.909	0	0
	16.407.604	15.681.565	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	33	28	0	0
Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er oplysning om vederlag til ledelsen udeladt.				
2. Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	164.393	83.056
Finansielle indtægter i øvrigt	19.596	110.521	13.308	9.250
	19.596	110.521	177.701	92.306
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	676.485	767.895	48.950	22.380
	676.485	767.895	48.950	22.380
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-1.174.908	605.735
Udbytte for regnskabsåret			200.000	105.800
Overføres til overført resultat			3.463.942	3.124.994
Disponeret i alt			2.489.034	3.836.529

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. juli 2018	665.579	249.999	0	0
Tilgang i årets løb	0	415.580	0	0
Kostpris 30. juni 2019	665.579	665.579	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-388.526	-249.999	0	0
Årets afskrivninger	-138.388	-138.527	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-526.914	-388.526	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	138.665	277.053	0	0
6. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2018	5.761.521	5.761.521	0	0
Kostpris 30. juni 2019	5.761.521	5.761.521	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-4.024.540	-3.448.390	0	0
Årets afskrivninger	-576.150	-576.150	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-4.600.690	-4.024.540	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	1.160.831	1.736.981	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2018	23.117.000	23.117.000	0	0
Afgang i årets løb	355.000	0	0	0
Kostpris 30. juni 2019	23.472.000	23.117.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-1.277.046	-993.258	0	0
Årets afskrivninger	-288.728	-283.788	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-1.565.774	-1.277.046	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	21.906.226	21.839.954	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2018	2.373.924	2.373.924	0	0
Tilgang i årets løb	175.000	0	0	0
Afgang i årets løb	-791.480	0	0	0
Kostpris 30. juni 2019	1.757.444	2.373.924	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-1.578.429	-1.394.467	0	0
Årets afskrivninger	-159.561	-183.962	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	342.572	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-1.395.418	-1.578.429	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	362.026	795.495	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2018	0	0	11.846.042	11.846.042
Kostpris 30. juni 2019	0	0	11.846.042	11.846.042
Opskrivninger 1. juli 2018	0	0	4.534.201	3.100.499
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	2.751.033	4.133.702
Udbytte	0	0	-3.555.000	-2.700.000
Opskrivninger 30. juni 2019	0	0	3.730.234	4.534.201
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2018	0	0	-3.090.978	-2.658.453
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-432.525	-432.525
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2019	0	0	-3.523.503	-3.090.978
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	0	0	12.052.773	13.289.265
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	801.765	1.234.291

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Baxx Promotion A/S, Kolding	90 %	7.561.002	2.496.421
ME Invest Kolding ApS, Kolding	100 %	4.446.108	504.254
		12.007.110	3.000.675

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
10. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. juli 2018	1.298.433	1.298.433	1.298.433	1.298.433
Kostpris 30. juni 2019	1.298.433	1.298.433	1.298.433	1.298.433
Opskrivninger 1. juli 2018	-268.314	127.128	-268.314	127.128
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	84.315	104.558	84.315	104.558
Udbytte	-100.000	-500.000	-100.000	-500.000
Opskrivninger 30. juni 2019	-283.999	-268.314	-283.999	-268.314
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	1.014.434	1.030.119	1.014.434	1.030.119
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
Anpartsselskabet Albuen 14 ApS, Kolding		Ejerandel 33,3 %	Egenkapital 3.043.299	Årets resultat 252.944
			3.043.299	252.944
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli 2018	75.000	75.000	0	0
Kostpris 30. juni 2019	75.000	75.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	75.000	75.000	0	0
12. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2018	0	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	17.600	0	0	0
	17.600	0	0	0

Noter

13. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse Koncern og modervirksomhed

Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbe- tid	Nedskriv- ning	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 30. juni 2019
Direktion	10			0	1.077.024	0
			Koncern		Modervirksomhed	
			30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018

14. Periodeafgrænsningspo- ster

Engangsydelse, leasing		194.062		0	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter		265.845		203.059	0	0
		459.907		203.059	0	0

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

15. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2018		1.169.500		1.169.500	0	0
Udskudt skat af årets resultat		97.200		0	0	0
		1.266.700		1.169.500	0	0

16. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt		11.973.661		12.471.176	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år		-501.000		-491.783	0	0
		11.472.661		11.979.393	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		9.449.000		9.924.600	0	0

Noter

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodiserede indbetalinger	18.046	25.131	0	0
	18.046	25.131	0	0

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indbetalinger.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 28 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	10.504
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.767

Sydbank har stillet importrembursgarantier på 178 t.kr. samt andre udenlandske garantier på 109 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.973 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 21.906 t.kr.

Moderselskab:

Ingen.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 220 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse på 149 t.kr.

Moderselskab:

Ingen.

Sambeskatning

Koncern:

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.860 t.kr.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

Moderselskab:

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

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

20. Nærtstående parter

Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 er selskabets transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsmæssige vilkår.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.162.827	1.182.427
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	191.908	0
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-84.315	-104.558
Andre finansielle indtægter	-19.596	-110.521
Øvrige finansielle omkostninger	676.485	767.895
Skat af årets resultat	919.802	1.345.106
	2.847.111	3.080.349

22. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.958.628	-740.223
Ændring i tilgodehavender	1.531.443	-3.563.451
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-96.225	3.900.901
	3.393.846	-402.773

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.”

Michael Eriksen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-100723657107

IP: 185.66.xxx.xxx

2019-11-28 11:55:06Z

NEM ID 

Michael Eriksen

Ledelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-100723657107

IP: 185.66.xxx.xxx

2019-11-28 11:55:06Z

NEM ID 

Jørn Dam Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255008299560

IP: 77.233.xxx.xxx

2019-11-28 13:03:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IF53P-WGEYS-MOD7Y-ECOEL-35XPB-E3XEF

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>