

Bellevue A/S

Ved Stranden 9B, 9000 Aalborg

CVR-nr. 28 65 44 48

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2019

Dirigent:


Olivier Faujour



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bellevue A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. juni 2019
Direktion:

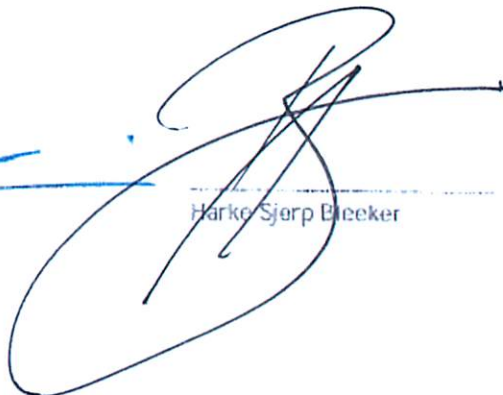


Thomas Skov Holm

Bestyrelse:



Olivier Faujour
formand



Hårko Sjørp Bleeker



Thomas Skov Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bellevue A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bellevue A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, 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. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 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 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 og 4 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for selskabets forventede fremtid og særlige poster m.v., hvilket er centralt ved aflæggelsen af årsregnskabet for 2018/19.

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 24. juni 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254


Thomas S. Kallehaug
statsaut. revisor
mne35422

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bellevue A/S
Adresse, postnr., by	Ved Stranden 9B, 9000 Aalborg
CVR-nr.	28 65 44 48
Stiftet	4. april 2006
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. maj 2018 - 30. april 2019
Bestyrelse	Olivier Faujour, formand Harke Sjern Bleeker Thomas Skov Holm
Direktion	Thomas Skov Holm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet har siden starten i 2006 været salg og udvikling af oplevelser samt anden beslægtet virksomhed. Bellevue A/S' aktiviteter er under afvikling.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årets resultat indregnes det vareforbrug, der efter ledelsens bedste skøn vedrører den i regnskabsåret realiserede omsætning. Vareforbruget indregnes efter et skøn, der er baseret på historiske erfaringer for gavebevismodtagernes indløsningsmønster m.v.

Størrelsen af forpligtelsen afhænger i høj grad af indløsningsmønsteret hos gavebevismodtager og andre faktorer, der på tidspunktet for det foretagne skøn er ukendte. Der er således en vis usikkerhed behæftet med indregningen af vareforbruget og størrelsen af det skyldige vareforbrug.

Det er ledelsens vurdering, at den indregnede forpligtelse er indregnet efter et kvalificeret skøn og er tilstrækkeligt til at dække den fremtidige forpligtelse til skyldigt vareforbrug.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Virksomheden blev i 2017 overtaget af Smartbox-koncernen, der opererer indenfor samme branche med gavekortsoplevelser. Alle Smartbox' danske aktiviteter drives fremadrettet gennem Smartbox Group Denmark A/S, og alle aktiviteter i Bellevue A/S er under afvikling. Der sælges fremadrettet ikke flere Bellevue-boxe, men alle solgte Bellevue-boxe vil fortsat kunne indløses indenfor gyldighedsperioden via ombytning til Smartbox produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på 24.932 t.kr. mod et underskud på 47.923 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2019 udviser en negativ egenkapital på 66.213 t.kr.

Årets resultat

Resultatet er i sagens natur påvirket af, at Bellevue A/S er overtaget af Smartbox-koncernen, og fortsat har afviklet alle salgaktiviteter, herunder afskediget store dele af medarbejderstaben og afviklet produktions- og distributionsapparatet for Bellevue-boxe.

Herudover har selskabet oplevet en væsentlig ændring i indløsningsmønsteret hos gavebevismodtager, som har medført stigende omkostninger til indløsning af solgte gavekort.

Der henvises til note 4 for yderligere oplysninger om disse særlige poster.

Ledelsen anser i lyset af ovenstående årets resultat som forventet.

Kapitalforhold

Egenkapitalen udgør -66.213 t.kr. pr. 30. april 2019. Selskabet har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvorfor det er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen undersøger pt. forskellige muligheder retablering af selskabskapitalen, herunder gennem kapitalforhøjelser, koncerntilskud eller lignende.

Likviditetsberedskab og finansiering

Selskabets likviditetsbehov skal fremadrettet udelukkende dække driftsomkostninger og betaling til leverandører for indløste gavekort.

Selskabets finansiering består af lån stillet til rådighed af moderselskabet Smartbox Group Company Limited, som pr. 30. april 2019 udgør 61.553 t.kr. Selskabet bliver ikke i stand til at tilbagebetale lånet fuldt ud. Moderselskabet arbejder derfor pt. på en plan for retablering af selskabskapitalen og har afgivet støtteerklæring til Bellevue A/S til sikring af en solvent afvikling af selskabets aktiviteter.

Ledelsen vurderer på baggrund af ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af de planlagte nedlukningsaktiviteter og drift i 2019/20.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en fortsat afvikling af Bellevue A/S' aktiviteter, men der opretholdes en minimumsorganisation til varetagelse af indløsning af solgte Bellevue-boxe m.v. Der forventes et negativt driftsresultat og en solvent opløsning af selskabet i 2019/20.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018/19 12 mdr.	2017/18 16 mdr.
	Bruttotab		
5	Personaleomkostninger	-21.999	-9.616
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.390	-17.951
	Andre driftsomkostninger	-127	-11.787
		-25	-7.991
	Resultat før finansielle poster	-24.541	-47.345
	Finansielle indtægter	21	21
	Finansielle omkostninger	-38	-822
	Resultat før skat	-24.558	-48.146
6	Skat af årets resultat	-374	223
	Årets resultat	-24.932	-47.923
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	-1.310
	Overført resultat	-24.932	-46.613
		-24.932	-47.923

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	t.kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	5.723	5.850
		<u>5.723</u>	<u>5.850</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	0	70
		<u>0</u>	<u>70</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.723</u>	<u>5.920</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	91
		<u>0</u>	<u>91</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	45	2.452
8.11	Udskudte skatteaktiver	374	1.750
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.633	631
	Andre tilgodehavender	20	6
	Periodeafgrænsningsposter	0	72
		<u>2.072</u>	<u>4.911</u>
9	Likvide beholdninger	<u>2.797</u>	<u>3.097</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.869</u>	<u>8.099</u>
	AKTIVER I ALT	<u>10.592</u>	<u>14.019</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	t.kr.	2018/19	2017/18
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	1.300	1.300
	Reserve for opskrivninger	1.083	1.100
	Overført resultat	-68.596	-43.681
	Egenkapital i alt	-66.213	-41.281
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
12	Periodeafgrænsningsposter	0	3.500
		0	3.500
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	338	2.386
	Gæld til tilknyttede virksomheder	61.553	34.524
	Anden gæld	1.858	1.865
12	Periodeafgrænsningsposter	13.056	13.025
		76.805	51.800
	Gældsforpligtelser i alt	76.805	55.300
	PASSIVER I ALT	10.592	14.019

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Selskabets fremtid m.v.
- 3 Usikkerhed om indregning og måling
- 4 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2018	1.300	1.100	-43.681	-41.281
Overført via resultatdisponering	0	0	-24.932	-24.932
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-17	17	0
Egenkapital 30. april 2019	<u>1.300</u>	<u>1.083</u>	<u>-68.596</u>	<u>-66.213</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bellevue A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Grundet selskabets begrænsede aktivitetsniveau de seneste 2 regnskabsår har ledelsen valgt at aflægge denne årsrapport i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, hvor der tidligere aflægdes efter bestemmelserne for mellemstore klasse C-virksomheder. Dette har ikke haft nogen effekt for indregning og måling i årsrapport, men alene påvirket præsentation og oplysninger.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af oplevelsesbeviser og handelsvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbruget måles efter et skøn, baseret på historiske erfaringer for gavebevismodtagernes indløsningsmønster og andre relevante faktorer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser m.v.

Skat

Virksomheden er sambeskattet med administrationsselskabet Smartbox Group Denmark A/S.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere. Der afskrives ikke på grunde. Der foretages løbende vurdering af, om der foreligger indikationer på værdiforringelse af grunde og bygninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med tillæg af opskrivninger og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-100 år
-----------	-----------

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

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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 nettosalgspris 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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning herpå.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter det forventede fremtidige vareforbrug tilhørende solgte gavebeviser ud fra et konservativt syn, baseret på historiske erfaringer for gavebevismodtagernes indløsningsmønster m.v.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

2 Selskabets fremtid m.v.

Selskabet blev i 2017 overtaget af Smartbox-koncernen, der opererer indenfor samme branche med gavekortsoplevelser. Alle Smartbox' danske aktiviteter drives fremadrettet gennem Smartbox Group Denmark A/S, og alle aktiviteter i Bellevue A/S er under afvikling.

Egenkapitalen udgør -66.213 t.kr. pr. 30. april 2019. Selskabet har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvorfor det er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen undersøger pt. forskellige muligheder retablering af selskabskapitalen, herunder gennem kapitalforhøjelser, koncerntilskud eller lignende.

Selskabets likviditetsbehov skal fremadrettet udelukkende dække driftsokmkostninger og betaling til leverandører for indløste gavekort.

Selskabets finansiering består af lån stillet til rådighed af moderselskabet Smartbox Group Company Limited, som pr. 30. april 2019 udgør 61.553 t.kr. Selskabet bliver ikke i stand til at tilbagebetale lånet fuldt ud. Moderselskabet arbejder derfor pt. på en plan for retablering af selskabskapitalen og har afgivet støtteerklæring til Bellevue A/S til sikring af en solvent afvikling af selskabets aktiviteter.

Ledelsen vurderer på baggrund af ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af de planlagte nedlukningsaktiviteter i 2019/20, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

3 Usikkerhed om indregning og måling

I årets resultat indregnes det vareforbrug, der efter ledelsens bedste skøn vedrører den i regnskabsåret realiserede omsætning. Vareforbruget indregnes efter et skøn, der er baseret på historiske erfaringer for gavebevismodtagernes indløsningsmønster m.v.

Størrelsen af forpligtelsen afhænger i høj grad af indløsningsmønsteret hos gavebevismodtager og andre faktorer, der på tidspunktet for det foretagne skøn er ukendte. Der er således en vis usikkerhed behæftet med indregningen af vareforbruget og størrelsen af det skyldige vareforbrug.

Det er ledelsens vurdering, at den indregnede forpligtelse er indregnet efter et kvalificeret skøn og er tilstrækkeligt til at dække den fremtidige forpligtelse til skyldigt vareforbrug.

4 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets normale indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende omstrukturering og nedlukning af selskabets aktiviteter samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

4 Særlige poster (fortsat)

t.kr.	2018/19 12 mdr.	2017/18 16 mdr.
Omkostninger		
Personalerelaterede fratrædelsesomkostninger m.v.	960	2.515
Øvrige nedlukningsomkostninger, herunder førtidsterminering af kontrakter, omplaceringsforløb m.v.	105	1.865
Nedskrivning af anlægsaktiver	0	9.442
Nedskrivning af varelager	91	6.126
Regulering af skyldig vareforbrug	19.140	14.960
	<u>20.296</u>	<u>34.908</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Vareforbrug	19.231	14.960
Personaleomkostninger	1.065	2.515
Andre driftsomkostninger	0	7.991
Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	9.442
Resultat af særlige poster, netto	<u>20.296</u>	<u>34.908</u>
5 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.978	15.546
Pensioner	183	1.527
Andre omkostninger til social sikring	36	287
Andre personaleomkostninger	193	591
	<u>2.390</u>	<u>17.951</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>27</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.002	-631
Årets regulering af udskudt skat	1.376	408
	<u>374</u>	<u>-223</u>

7 Materielle anlægsaktiver

Som led i selskabets revurdering af domicilejendommens dagsværdi i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab for 2018/19 har ledelsen revurderet ejendommens dagsværdi. Det er ledelsens vurdering, at der eksisterer et aktivt marked for denne type ejendom, og har på baggrund heraf indregnet domicilejendommen til 5.723 t.kr.

Selskabets opskrivninger på grunde og bygninger udgør 1.388 t.kr. pr. 30. april 2019. Hvis opskrivningen ikke var foretaget, ville den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger være 4.385 t.kr. pr. 30. april 2019..

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

8 Udskudte skatteaktiver

Selskabet har pr. 30. april 2019 indregnet et skatteaktiv på i alt 374 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig primært af fremførbare skattemæssige underskud. Ledelsen har på baggrund af budgettet for 2019/20 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig positiv skattepligtig indkomst i sambeskatningen via søsterselskabet Smartbox Group Denmark A/S, hvori uudnyttede skattemæssige underskud kan udnyttes indenfor det kommende år.

Bellevue A/S har herudover et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på ca. 8.000 t.kr. som følge af fremførbare skattemæssige underskud, der kun kan udnyttes af selskabet selv (særunderskud). Disse underskud forventes ikke udnyttet fremadrettet.

9 Likvide beholdninger

Ud af selskabets likvide beholdninger på 2.797 t.kr. pr. 30. april 2019 henstår 2.000 t.kr. på deponeringskonti overfor samhandelspartnere.

10 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 1.300.000 stk. aktier a nom. 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2018/19	2017/18	2016	2015	2014
Saldo primo	1.300	625	625	500	500
Kapitalforhøjelse	0	1.300	0	125	0
Kapitalnedsættelse	0	-625	0	0	0
	<u>1.300</u>	<u>1.300</u>	<u>625</u>	<u>625</u>	<u>500</u>

t.kr.

11 Udskudt skat

	2018/19	2017/18
Udskudt skat 1. maj		
Årets regulering af udskudt skat via resultatopgørelsen	-1.750	-2.158
	<u>1.376</u>	<u>408</u>
Udskudt skat 30. april	<u>-374</u>	<u>-1.750</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser på i alt 13.056 t.kr. (2017/18: 16.525 t.kr.) består af periodiseret skyldigt vareforbrug vedrørende solgte gavebeviser.

I årets resultat indregnes det vareforbrug, der efter ledelsens bedste skøn vedrører den i regnskabsåret realiserede omsætning. Vareforbruget indregnes efter et skøn, der er baseret på historiske erfaringer for gavebevismodtagernes indløsningsmønster m.v.

Størrelsen af forpligtelsen afhænger i høj grad af indløsningsmønstret hos gavebevismodtagerne og andre faktorer, der på tidspunktet for det foretagne skøn er ukendte. Der er således en vis usikkerhed behæftet med indregningen af vareforbruget og størrelsen af det skyldige vareforbrug.

Det er ledelsens vurdering, at den indregnede forpligtelse er indregnet efter et kvalificeret skøn og er tilstrækkeligt til at dække den fremtidige forpligtelse til skyldigt vareforbrug.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden indtægtsfører løbende et skøn over ikke-indløste gavebeviser. Dette skøn over indløsningsprocenten er opgjort på baggrund af erfaringer fra tidligere år. Virksomheden har en juridisk forpligtelse til at indløse gavebeviser i op til 3 år fra udstedelsen heraf, hvorfor der kan påhvile virksomheden en yderligere forpligtelse til imødegåelse heraf udover den i årsregnskabet indregnede.

Virksomheden er sambeskattet med søstervirksomheden Smartbox Group Denmark A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af danske selskabsskatter. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 t.kr. pr. 30. april 2019. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Smartbox Group Company Limited

Hjemsted

Dublin, Irland