

Biegel Holding ApS

Solmarksvej 29

8240 Risskov

CVR-nr. 28853874

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2019

Dirigent

Navn: Jakob Høy Biegel

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

Biegel Holding ApS
Solmarksvej 29
8240 Risskov

CVR-nr.: 28853874

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Jakob Høy Biegel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Biegel Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 27.05.2019

Direktion

Jakob Høy Biegel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Biegel Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Biegel 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 27.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	41.723	43.675	36.260	33.094	36.347
Driftsresultat	2.707	12.119	8.701	9.218	20.288
Resultat af finansielle poster	241	487	16	469	129
Årets resultat	2.339	9.726	6.654	7.269	15.407
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.624	6.136	4.046	4.724	9.239
Samlede aktiver	91.218	69.262	57.016	49.668	42.243
Investeringer i materielle anlægsaktiver	558	972	585	1.035	0
Egenkapital	36.783	40.275	32.316	29.169	27.503
Egenkapital ekskl. minoriteter	24.961	28.367	23.002	21.556	18.282
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	6,1	23,9	18,2	23,7	50,5
Soliditetsgrad (%)	27,4	41,0	40,3	43,4	43,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Selskabet og koncernen er først fra 2015 blevet omfattet af regnskabsklasse C(mellem), hvorfor der ikke er medtaget hoved- og nøgletal for 2013.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består af salg af fritidsudstyr og hermed beslægtet virksomhed..

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er under det forventede, hvilket primært kan henføres til investeringer i øget vækst i udlandet.

Forventet udvikling

Resultatet for 2019 forventes at ligge i intervallet 5.000 t.kr. og 8.000 t.kr.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med markedsføringsmæssige, produktmæssig og økonomisk viden på højt niveau.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ingen egne produktionsmidler, og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen deltager ikke i egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		41.722.986	43.674.673
Personaleomkostninger	1	(38.006.613)	(29.876.156)
Af- og nedskrivninger		(1.009.367)	(1.418.954)
Andre driftsomkostninger		0	(260.849)
Driftsresultat		2.707.006	12.118.714
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		452.356	532.166
Andre finansielle indtægter		124.113	73.296
Andre finansielle omkostninger		(335.541)	(118.403)
Resultat før skat		2.947.934	12.605.773
Skat af årets resultat	2	(609.240)	(2.879.471)
Årets resultat	3	2.338.694	9.726.302

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Erhvervede patenter		160.645	276.404
Goodwill		882.356	1.172.561
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.043.001	1.448.965
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.183.402	1.154.008
Indretning af lejede lokaler		92.464	189.761
Materielle anlægsaktiver	5	1.275.866	1.343.769
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.759.761	6.910.479
Andre værdipapirer og kapitalandele		692.497	5.000
Deposita		1.976.780	1.554.706
Finansielle anlægsaktiver	6	4.429.038	8.470.185
Anlægsaktiver		6.747.905	11.262.919
Fremstillede varer og handelsvarer		65.855.679	37.597.680
Forudbetalinger for varer		6.992.838	2.742.297
Varebeholdninger		72.848.517	40.339.977
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.621.605	2.703.759
Udskudt skat	7	51.000	54.000
Andre tilgodehavender		1.473.214	1.870.435
Tilgodehavende selskabsskat		965.271	0
Periodeafgrænsningsposter		0	67.444
Tilgodehavender		5.111.090	4.695.638
Likvide beholdninger		6.510.479	12.962.978
Omsætningsaktiver		84.470.086	57.998.593
Aktiver		91.217.991	69.261.512

Koncernens 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		0	735.237
Overført overskud eller underskud		24.835.951	24.507.058
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	3.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		24.960.951	28.367.295
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		11.822.043	11.907.340
Egenkapital		36.782.994	40.274.635
Bankgæld		21.688.686	1.167.343
Deposita		32.262	130.628
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.720.565	766.529
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.218.437	9.663.852
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.434.099	2.893.110
Skyldig selskabsskat		0	914.397
Anden gæld	8	13.340.948	13.451.018
Kortfristede gældsforpligtelser		54.434.997	28.986.877
Gældsforpligtelser		54.434.997	28.986.877
Passiver		91.217.991	69.261.512
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	735.237	24.507.058	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.030.335)	0	0
Overført til reserver	0	1.295.098	(1.295.098)	0
Årets resultat	0	0	1.623.991	0
Egenkapital ultimo	125.000	0	24.835.951	0

	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.907.340	40.274.635
Udbetalt ordinært udbytte	(800.000)	(3.800.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.030.335)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	714.703	2.338.694
Egenkapital ultimo	11.822.043	36.782.994

Biegel Holding ApS erhvervede i 2017 50% af aktierne i Carbie Omega A/S. Transaktionen blev dog gennemført uhensigtsmæssigt rent skattemæssigt. SKAT har efterfølgende accepteret, at transaktionen ruller tilbage og i 2019 vil transaktionen blive gennemført skattemæssigt korrekt. Det har siden den oprindelige erhvervelse i 2017 været hensigten, at Biegel Holding ApS har skulle eje 50% af Carbie Omega A/S. Øvrige egenkapitalposter på (2.030.333 kr.) er udtryk for det indtægtsførte resultat af kapitalandele i 2017 og 2018. Reguleringen vil i 2019 blive udlignet ved kapitalforhøjelse af apportindskud af Carbie Omega A/S med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2019.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		2.707.006	12.118.714
Af- og nedskrivninger		1.009.367	1.418.954
Ændringer i arbejdskapital	9	(26.120.547)	(1.397.751)
Andre driftsomkostninger		0	260.849
Pengestrømme vedrørende primær drift		(22.404.174)	12.400.766
Modtagne finansielle indtægter		124.113	73.296
Betalte finansielle omkostninger		(335.541)	(118.403)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.485.908)	(1.892.201)
Pengestrømme vedrørende drift		(25.101.510)	10.463.458
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(60.665)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(558.400)	(971.615)
Salg af materielle anlægsaktiver		42.900	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(422.074)	(17.980)
Køb af virksomheder		(20.000)	(5.851.361)
Salg af virksomheder		2.885.242	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.927.668	(6.901.621)
Udbetalt udbytte		(3.800.000)	(2.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.800.000)	(2.000.000)
Ændring i likvider		(26.973.842)	1.561.837
Likvider primo		11.795.635	10.233.798
Likvider ultimo		(15.178.207)	11.795.635
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.510.479	12.962.978
Kortfristet gæld til banker		(21.688.686)	(1.167.343)
Likvider ultimo		(15.178.207)	11.795.635

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	29.831.087	26.314.454
Pensioner	3.566.596	2.351.076
Andre omkostninger til social sikring	746.800	583.387
Andre personaleomkostninger	3.862.130	627.239
	38.006.613	29.876.156

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	91	81
---	-----------	-----------

Koncernen har undladt at give oplysninger om ledelsesvederlag som følge af undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98B.

	2018 kr.	2017 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	606.240	2.899.460
Ændring af udskudt skat	3.000	(20.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	11
	609.240	2.879.471

	2018 kr.	2017 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Overført resultat	1.623.991	3.136.162
Minoritetsinteressers andel af resultatet	714.703	3.590.140
	2.338.694	9.726.302

	Erhvervede patenter kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	578.794	2.643.439
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	20.000
Kostpris ultimo	578.794	2.663.439

Af- og nedskrivninger primo	(302.390)	(1.470.878)
Årets nedskrivninger	0	(20.000)
Årets afskrivninger	(115.759)	(290.205)
Af- og nedskrivninger ultimo	(418.149)	(1.781.083)

Regnskabsmæssig værdi ultimo	160.645	882.356
-------------------------------------	----------------	----------------

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.477.293	336.708	
Tilgange	558.400	0	
Afgange	(126.000)	0	
Kostpris ultimo	2.909.693	336.708	
Af- og nedskrivninger primo	(1.323.285)	(146.947)	
Årets afskrivninger	(487.406)	(97.297)	
Tilbageførsel ved afgange	84.400	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.726.291)	(244.244)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.183.402	92.464	
	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.175.242	5.000	1.554.706
Overførsler	(790.000)	790.000	0
Tilgange	0	0	422.074
Afgange	(2.885.242)	0	0
Kostpris ultimo	2.500.000	795.000	1.976.780
Opskrivninger primo	735.237	0	0
Overførsler	102.503	0	0
Andel af årets resultat	452.356	0	0
Tilbageførsel ved afgange	(2.030.335)	0	0
Opskrivninger ultimo	(740.239)	0	0
Overførsler	0	(102.503)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(102.503)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.759.761	692.497	1.976.780

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
7. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	18.000	11.000
Materielle anlægsaktiver	33.000	43.000
	51.000	54.000

Bevægelser i året

Primo	54.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.000)
Ultimo	51.000

Udskudt skat indregnet under omsætningsaktiver relaterer sig til midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver. Den udskudte skat forventes anvendt i skattepligtige indkomster inden for den nærmeste fremtid.

	2018 kr.	2017 kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	8.211.486	6.090.962
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	585.261	1.142.927
Feriepengeforpligtelser	3.273.970	2.880.288
Anden gæld i øvrigt	1.270.231	3.336.841
	13.340.948	13.451.018

I anden gæld i øvrigt indgår gæld til selskabets minoritetsejer samt periodiseret avance fra returvarer.

	2018 kr.	2017 kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(32.508.540)	(4.901.059)
Ændring i tilgodehavender	546.819	(56.841)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.841.174	3.560.149
	(26.120.547)	(1.397.751)

	2018 kr.	2017 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.799.226	4.828.752

11. Eventualforpligtelser

Ingen.

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens engagement med Danske Bank, er der afgivet virksomhedspant maksimeret til 6.500 t.kr. i simple fordringer, varebeholdninger, driftsmidler og rettigheder.

Der er afgivet en ulimiteret selvskyldnerkaution for Carbie Omega A/S, CVR-nr.: 34893586 og dennes engagement med bankforbindelse. Gæld pr. 31.12.2018, der kautioneres for, udgør 333.193 kr.

13. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på normale markedsmæssige vilkår.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
14. Dattervirk- somheder			
Skatepro ApS	Hinnerup	ApS	60,0
Mind My Angel ApS	Hinnerup	ApS	100,0
Skatepro Retail ApS	Hinnerup	ApS	100,0
Nordic Sport Import ApS	København K	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(25.000)	(18.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.045.584	5.461.272
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		452.356	532.166
Andre finansielle indtægter		222.835	202.223
Andre finansielle omkostninger		<u>(36.231)</u>	<u>(473)</u>
Resultat før skat		1.659.544	6.176.438
Skat af årets resultat	1	<u>(35.553)</u>	<u>(40.276)</u>
Årets resultat	2	<u>1.623.991</u>	<u>6.136.162</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.943.932	18.098.348
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.759.761	6.910.479
Andre værdipapirer og kapitalandele		692.497	5.000
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>20.396.190</u>	<u>25.013.827</u>
Anlægsaktiver		<u>20.396.190</u>	<u>25.013.827</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.745.986	4.613.271
Andre tilgodehavender		1.179.525	1.635.624
Tilgodehavende selskabsskat		965.271	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		109.506	856.335
Tilgodehavender		<u>6.000.288</u>	<u>7.105.230</u>
Likvide beholdninger		<u>1.093.391</u>	<u>22.432</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.093.679</u>	<u>7.127.662</u>
Aktiver		<u>27.489.869</u>	<u>32.141.489</u>

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		16.417.568	18.149.963
Overført overskud eller underskud		8.418.383	7.092.332
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	3.000.000
Egenkapital		24.960.951	28.367.295
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.434.099	2.893.110
Skyldig selskabsskat		0	861.084
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.074.819	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.528.918	3.774.194
Gældsforpligtelser		2.528.918	3.774.194
Passiver		27.489.869	32.141.489
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	18.149.963	7.092.332	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.030.335)	0	0
Overført til reserver	0	297.940	(297.940)	0
Årets resultat	0	0	1.623.991	0
Egenkapital ultimo	125.000	16.417.568	8.418.383	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				28.367.295
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Øvrige egenkapitalposter				(2.030.335)
Overført til reserver				0
Årets resultat				1.623.991
Egenkapital ultimo				24.960.951

Biegel Holding ApS erhvervede i 2017 50% af aktierne i Carbie Omega A/S. Transaktionen blev dog gennemført u hensigtsmæssigt rent skattemæssigt. SKAT har efterfølgende accepteret, at transaktionen rulles tilbage og i 2019 vil transaktionen blive gennemført skattemæssigt korrekt. Det har siden den oprindelige erhvervelse i 2017 været hensigten, at Biegel Holding ApS har skulle eje 50% af Carbie Omega A/S. Øvrige egenkapitalposter på (2.030.333 kr.) er udtryk for det indtægtsførte resultat af kapitalandele i 2017 og 2018. Reguleringen vil i 2019 blive udlignet ved kapitalforhøjelse af apportindskud af Carbie Omega A/S med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2019.

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 kr.	
1. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	35.553	40.260	
Regulering vedrørende tidligere år	0	16	
	35.553	40.276	
2. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000	
Overført resultat	1.623.991	3.136.162	
	1.623.991	6.136.162	
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	683.622	6.175.242	5.000
Overførsler	0	(790.000)	790.000
Afgange	0	(2.885.242)	0
Kostpris ultimo	683.622	2.500.000	795.000
Opskrivninger primo	17.414.726	735.237	0
Overførsler	0	102.503	(102.503)
Andel af årets resultat	1.045.584	452.356	0
Udbytte	(1.200.000)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	(2.030.335)	0
Opskrivninger ultimo	17.260.310	(740.239)	(102.503)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.943.932	1.759.761	692.497

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
SimpleDaylight A/S	Aarhus	A/S	29,1

Modervirksomhedens noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet ulimiterede hensigtserklæringer for hhv. Skatepro ApS og Carbie Omega A/S gæld til Danske Bank. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør for Skatepro ApS 20.855.114 kr., og for Carbie Omega A/S 333.193 kr.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jakob Høy Biegel ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

7. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående part er foretaget på normale markedsmæssige vilkår.

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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 holdsmæssige 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, 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. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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 nominel 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, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.