

Biegel Holding ApS

Solmarksvej 29

8240 Risskov

CVR-nr. 28853874

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.08.2020

Dirigent

Navn: Jakob Høy Biegel

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	8
Koncernens balance pr. 31.12.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Biegel Holding ApS
Solmarksvej 29
8240 Risskov

CVR-nr.: 28853874

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26.08.2020

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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 26.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	75.342	41.723	43.675	36.260	33.094
Driftsresultat	24.449	2.707	12.119	8.701	9.218
Resultat af finansielle poster	(306)	241	487	16	469
Årets resultat	18.766	2.339	9.726	6.654	7.269
Årets resultat ekskl. minoriteter	11.370	1.624	6.136	4.046	4.724
Samlede aktiver	127.849	91.218	69.262	57.016	49.668
Investeringer i materielle anlægsaktiver	829	558	972	585	1.035
Egenkapital	62.119	36.783	40.275	32.316	29.169
Egenkapital ekskl. minoriteter	42.901	24.961	28.367	23.002	21.556
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	33,5	6,1	23,9	18,2	23,7
Soliditetsgrad (%)	33,6	27,4	41,0	40,3	43,4

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 udgør et forventet overskud på 18.766 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Før udbruddet og spredningen af COVID-19 havde ledelsen et forventet overskud for 2020 på niveau med 2019. Det er stadig usikkert hvilke konsekvenser COVID-19 kommer til at få for omsætning og resultat, men ledelsen forventer stadig et overskud for 2020.

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, men der henvises til note 1 for koncern- og moderregnskab.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		75.342.042	41.722.986
Personaleomkostninger	2	(50.150.314)	(38.006.613)
Af- og nedskrivninger		(742.844)	(1.009.367)
Driftsresultat		24.448.884	2.707.006
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		199.482	452.356
Andre finansielle indtægter		162.252	124.113
Andre finansielle omkostninger		(667.298)	(335.541)
Resultat før skat		24.143.320	2.947.934
Skat af årets resultat	3	(5.377.611)	(609.240)
Årets resultat	4	18.765.709	2.338.694

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Erhvervede patenter		49.053	160.645
Goodwill		592.151	882.356
Immaterielle anlægsaktiver	5	641.204	1.043.001
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.448.397	1.183.402
Indretning af lejede lokaler		88.155	92.464
Materielle anlægsaktiver	6	1.536.552	1.275.866
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.324.830	1.759.761
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	692.497
Deposita		2.026.115	1.976.780
Finansielle anlægsaktiver	7	11.355.945	4.429.038
Anlægsaktiver		13.533.701	6.747.905
Fremstillede varer og handelsvarer		82.307.835	65.855.679
Forudbetalinger for varer		12.503.558	6.992.838
Varebeholdninger		94.811.393	72.848.517
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.907.445	2.621.605
Udskudt skat	8, 9	0	51.000
Andre tilgodehavender		1.551.837	1.473.214
Tilgodehavende selskabsskat		567.379	965.271
Periodeafgrænsningsposter		3.196	0
Tilgodehavender		7.029.857	5.111.090
Likvide beholdninger		12.474.482	6.510.479
Omsætningsaktiver		114.315.732	84.470.086
Aktiver		127.849.433	91.217.991

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		130.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(249.420)	0
Overført overskud eller underskud		40.020.912	24.835.951
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		42.901.492	24.960.951
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		19.217.302	11.822.043
Egenkapital		62.118.794	36.782.994
Udskudt skat	8, 9	21.510	0
Hensatte forpligtelser		21.510	0
Anden gæld	10	1.032.320	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.032.320	0
Bankgæld		14.036.794	21.688.686
Deposita		25.329	32.262
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.497.317	4.720.565
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.449.983	13.218.437
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		451.827	1.434.099
Anden gæld	12	19.215.559	13.340.948
Kortfristede gældsforpligtelser		64.676.809	54.434.997
Gældsforpligtelser		65.709.129	54.434.997
Passiver		127.849.433	91.217.991
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	125.000	0	24.835.951	0
Kapitalforhøjelse	5.000	0	4.910.578	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(108.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	1.762.512	0	0
Overført til reserver	0	(2.011.932)	2.011.932	0
Årets resultat	0	0	8.262.451	108.000
Egenkapital ultimo	130.000	(249.420)	40.020.912	0

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	11.822.044	36.782.995
Kapitalforhøjelse	0	0	4.915.578
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(108.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	1.762.512
Overført til reserver	0	0	0
Årets resultat	3.000.000	7.395.258	18.765.709
Egenkapital ultimo	3.000.000	19.217.302	62.118.794

Øvrige egenkapitalposter på 1.763 t.kr. omfatter effekt af ændring i regnskabspraksis i den associerede kapitalandel, Carbie Omega A/S.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		24.448.884	2.707.006
Af- og nedskrivninger		742.844	1.009.367
Ændringer i arbejdskapital	13	(5.404.510)	(26.120.547)
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.787.218	(22.404.174)
Modtagne finansielle indtægter		162.252	124.113
Betalte finansielle omkostninger		(667.298)	(335.541)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(4.907.209)	(2.485.908)
Pengestrømme vedrørende drift		14.374.963	(25.101.510)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(829.233)	(558.400)
Salg af materielle anlægsaktiver		227.500	42.900
Køb af finansielle anlægsaktiver		(49.335)	(422.074)
Køb af virksomheder		0	(20.000)
Salg af virksomheder		0	2.885.242
Pengestrømme vedrørende investeringer		(651.068)	1.927.668
Udbetalt udbytte		(108.000)	(3.800.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(108.000)	(3.800.000)
Ændring i likvider		13.615.895	(26.973.842)
Likvider primo		(15.178.207)	11.795.635
Likvider ultimo		(1.562.312)	(15.178.207)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		12.474.482	6.510.479
Kortfristet gæld til banker		(14.036.794)	(21.688.686)
Likvider ultimo		(1.562.312)	(15.178.207)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på koncernens finansielle stilling og udvikling. Der er således fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2. Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	44.534.115	29.831.087
Pensioner	4.240.276	3.566.596
Andre omkostninger til social sikring	630.635	746.800
Andre personaleomkostninger	745.288	3.862.130
	50.150.314	38.006.613

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

	2019	2018
	101	91

	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.978.347	797.028
	2.978.347	797.028

3. Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	5.280.126	606.240
Ændring af udskudt skat	72.510	3.000
Regulering vedrørende tidligere år	24.975	0
	5.377.611	609.240

4. Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	108.000	0
Overført resultat	8.262.451	1.623.991
Minoritetsinteressers andel af resultatet	7.395.258	714.703
	18.765.709	2.338.694

Koncernens noter

	Erhvervede patenter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	578.794	2.663.439
Kostpris ultimo	578.794	2.663.439
Af- og nedskrivninger primo	(418.149)	(1.781.083)
Årets afskrivninger	(111.592)	(290.205)
Af- og nedskrivninger ultimo	(529.741)	(2.071.288)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.053	592.151
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.909.693	336.708
Tilgange	544.110	285.123
Afgange	(324.024)	0
Kostpris ultimo	3.129.779	621.831
Af- og nedskrivninger primo	(1.726.291)	(244.244)
Årets afskrivninger	(160.240)	(289.432)
Tilbageførsel ved afgange	205.149	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.681.382)	(533.676)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.448.397	88.155

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.500.000	795.000	1.976.780
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	4.915.577	0	0
Overførsler	790.000	(790.000)	0
Tilgange	0	0	49.335
Kostpris ultimo	8.205.577	5.000	2.026.115
Opskrivninger primo	(740.239)	0	0
Overførsler	(102.503)	0	0
Andel af årets resultat	199.483	0	0
Andre reguleringer	1.762.512	0	0
Opskrivninger ultimo	1.119.253	0	0
Nedskrivninger primo	0	(102.503)	0
Overførsler	0	102.503	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.324.830	5.000	2.026.115

8. Udskudt skat

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.

	2019 kr.	2018 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(24.368)	(18.000)
Materielle anlægsaktiver	45.878	(33.000)
	21.510	(51.000)
Bevægelser i året		
Primo	(51.000)	
Indregnet i resultatopgørelsen	72.510	
Ultimo	21.510	

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
10. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	1.032.320	0
	1.032.320	0
		Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld		1.032.320
		1.032.320
	2019 kr.	2018 kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	10.386.701	8.211.486
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.698.571	585.261
Feriepengeforpligtelser	2.486.495	3.273.970
Anden gæld i øvrigt	643.792	1.270.231
	19.215.559	13.340.948
I anden gæld i øvrigt indgår periodiseret avance fra returvarer.		
	2019 kr.	2018 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(21.962.876)	(32.508.540)
Ændring i tilgodehavender	(2.367.659)	546.819
Ændring i leverandørgæld mv.	18.926.025	5.841.174
	(5.404.510)	(26.120.547)
	2019 kr.	2018 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.607.900	4.799.226
15. Eventualforpligtelser		
Ingen.		

Koncernens noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens engagement med Danske Bank, er der afgivet virksomhedspant maksimeret til 17.500 t.kr. i simple fordringer, varebeholdninger, driftsmidler og rettigheder.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte simple fordringer pr. 31.12.2019 udgør 4.832 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varelagre pr. 31.12.2019 udgør 91.496 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler pr. 31.12.2019 udgør 1.486 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte rettigheder pr. 31.12.2019 udgør 49 t.kr.

Der er afgivet en ulimiteret selvskyldnerkaution for Carbie Omega A/S, CVR-nr.: 34893586 og dennes engagement med bankforbindelse. Gæld pr. 31.12.2019, der kautioneres for, udgør 0 kr.

17. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på normale markedsmæssige vilkår.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
18. Dattervirksomheder			
Skatepro ApS	Hinnerup	ApS	60,0
PeoplePeople ApS	Hinnerup	ApS	100,0
Skatepro Retail ApS	Hinnerup	ApS	60,0
Nordic Sport Import ApS	København K	ApS	60,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(21.000)	(25.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.090.278	1.045.584
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		199.482	452.356
Andre finansielle indtægter		154.071	222.835
Andre finansielle omkostninger		<u>(29.680)</u>	<u>(36.231)</u>
Resultat før skat		11.393.151	1.659.544
Skat af årets resultat	3	<u>(22.700)</u>	<u>(35.553)</u>
Årets resultat	4	<u>11.370.451</u>	<u>1.623.991</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.034.210	17.943.932
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.324.830	1.759.761
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	692.497
Finansielle anlægsaktiver	5	38.364.040	20.396.190
Anlægsaktiver		38.364.040	20.396.190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.745.986
Andre tilgodehavender		1.039.194	1.179.525
Tilgodehavende selskabsskat		568.669	965.271
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		263.100	109.506
Tilgodehavender		1.870.963	6.000.288
Likvide beholdninger		3.952.274	1.093.391
Omsætningsaktiver		5.823.237	7.093.679
Aktiver		44.187.277	27.489.869

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		130.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.469.841	16.417.568
Overført overskud eller underskud		10.301.651	8.418.383
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	0
Egenkapital		42.901.492	24.960.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	20.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		451.827	1.434.099
Skyldige sambeskatningsbidrag		818.958	1.074.819
Kortfristede gældsforpligtelser		1.285.785	2.528.918
Gældsforpligtelser		1.285.785	2.528.918
Passiver		44.187.277	27.489.869
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	125.000	16.417.568	8.418.383	0
Kapitalforhøjelse	5.000	0	4.910.578	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(108.000)
Øvrige egenkapitalposterings	0	1.762.512	0	0
Overført til reserver	0	11.289.761	(11.289.761)	0
Årets resultat	0	0	8.262.451	108.000
Egenkapital ultimo	130.000	29.469.841	10.301.651	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			0	24.960.951
Kapitalforhøjelse			0	4.915.578
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(108.000)
Øvrige egenkapitalposterings			0	1.762.512
Overført til reserver			0	0
Årets resultat			3.000.000	11.370.451
Egenkapital ultimo			3.000.000	42.901.492

Øvrige egenkapitalposterings på 1.784 t.kr. omfatter effekt af ændring i regnskabspraksis i den associerede kapitalandel, Carbie Omega A/S.

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling. Der er således fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

2019	2018
0	0

3. Skat af årets resultat

Aktuel skat

2019 kr.	2018 kr.
22.700	35.553
22.700	35.553

4. Forslag til resultatdisponering

Ordinært udbytte for regnskabsåret
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret
Overført resultat

2019 kr.	2018 kr.
3.000.000	0
108.000	0
8.262.451	1.623.991
11.370.451	1.623.991

5. Finansielle anlægsaktiver

Kostpris primo
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.
Overførsler

Kostpris ultimo

	Kapital- andele i tilknyttede virks- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virks- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
	683.622	2.500.000	795.000
	0	4.915.577	0
	0	790.000	(790.000)
	683.622	8.205.577	5.000
Opskrivninger primo	17.260.310	(740.239)	(102.503)
Overførsler	0	(102.503)	102.503
Andel af årets resultat	11.090.278	199.483	0
Andre reguleringer	0	1.762.512	0
Opskrivninger ultimo	28.350.588	1.119.253	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.034.210	9.324.830	5.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

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

6. 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.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet stiller sikkerhed for tilknyttet og associeret virksomheds engagement med dennes bankforbindelse. Sikkerheden er afgivet i form af pant i selskabets anparter i den tilknyttede virksomhed. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anparter udgør 28.828 t.kr. og bankgælden der stilles sikkerhed for udgør 6.694 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

9. 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 forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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.

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:

Anvendt regnskabspraksis

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 tilgodehavender 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 markedspostition 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.