

Claus Bagger Jørgensen Holding ApS

Strandjægervej 10, 2791 Dragør

CVR-nr. 29 17 52 92

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2019.

Claus Bagger Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Claus Bagger Jørgensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 18. juni 2019

Direktion

Claus Bagger Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Claus Bagger Jørgensen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Claus Bagger Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

København, den 18. juni 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor
mne9163

Selskabsoplysninger

Selskabet	Claus Bagger Jørgensen Holding ApS Strandjægervej 10 2791 Dragør
	CVR-nr.: 29 17 52 92 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Claus Bagger Jørgensen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
Bankforbindelse	Jyske Bank, Jernbanegade 19, 4800 Nykøbing F
Advokatforbindelse	Bent Sommer, Kongelundsvej 295, 2770 Kastrup
Dattervirksomheder	West House A/S, Dragør West House Holding ApS, Dragør

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Nettoomsætning	63.144	69.140	69.507
Bruttoresultat	17.218	21.326	18.651
Resultat af ordinær primær drift	767	4.974	1.969
Finansielle poster, netto	-1.554	1.018	543
Årets resultat	-961	4.701	1.946
Balance:			
Balancesum	46.855	50.628	46.511
Investeringer i materielle anlægsaktiver	87	2.463	1.619
Egenkapital	36.290	37.576	33.447
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-2.065	5.052	2.792
Investeringsaktivitet	2.482	1.184	-5.425
Finansieringsaktivitet	-300	-300	-286
Pengestrømme i alt	117	5.936	-2.920
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	51	61	59
Nøgletal i %:			
Bruttomargin	27,3	30,8	26,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,2	7,2	2,8
Likviditetsgrad	313,3	245,9	211,2
Soliditetsgrad	60,2	56,6	58,4
Egenkapitalforrentning	-0,5	7,2	9,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Claus Bagger Jørgensen Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel samt eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -70.729 kr. mod 1.970.920 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

I det kommende regnskabsår 2019 forventes et tilfredsstillende positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Claus Bagger Jørgensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

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

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv..

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for opskrivninger

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Claus Bagger Jørgensen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

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

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.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	63.143.725	69.140.476	0	0
	51.038	3.522.568	0	0
	-34.421.345	-38.281.631	0	0
	-11.555.720	-13.055.457	-11.364	-12.886
	17.217.698	21.325.956	-11.364	-12.886
1	-14.401.846	-15.477.824	0	0
	-2.048.994	-874.323	0	0
	766.858	4.973.809	-11.364	-12.886
	0	0	-531.694	1.544.019
	5.917	4.848	0	0
	623.414	1.070.736	698.583	669.666
2	-2.183.726	-57.149	-95.144	-102.547
	-787.537	5.992.244	60.381	2.098.252
	-173.376	-1.290.830	-131.110	-127.332
	-960.913	4.701.414	-70.729	1.970.920
3	-960.913	4.701.414	-70.729	1.970.920
	-128.609	2.011.931		
	-832.304	2.689.483		
	-960.913	4.701.414		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.472.589	1.886.893	0	0
5	Indretning af lejede lokaler	1.090.322	1.431.854	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.562.911	3.318.747	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.970.240	17.501.934
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.575.777	14.196.638	0	0
8	Andre tilgodehavender	37.590	170.270	0	0
9	Deposita	789.741	872.728	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	11.403.108	15.239.636	16.970.240	17.501.934
	Anlægsaktiver i alt	13.966.019	18.558.383	16.970.240	17.501.934

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Omsætningsaktiver					
Fremstillede varer og handelsvarer	15.933.388	14.808.541	0	0	
Varebeholdninger i alt	<u>15.933.388</u>	<u>14.808.541</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.926.757	2.926.228	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	188.707	178.702	14.819.810	14.121.228	
Tilgodehavende selskabsskat	124.658	0	109.528	0	
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	403.654	636.689	
Andre tilgodehavender	223.347	878.785	0	0	
10 Periodeafgrænsningsposter	<u>178.560</u>	<u>81.284</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender i alt	<u>3.642.029</u>	<u>4.064.999</u>	<u>15.332.992</u>	<u>14.757.917</u>	
Likvide beholdninger	<u>13.313.198</u>	<u>13.196.384</u>	<u>493.616</u>	<u>396.806</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>32.888.615</u>	<u>32.069.924</u>	<u>15.826.608</u>	<u>15.154.723</u>	
Aktiver i alt	<u>46.854.634</u>	<u>50.628.307</u>	<u>32.796.848</u>	<u>32.656.657</u>	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.331.222	1.862.916
Overført resultat	27.799.500	28.228.109	26.729.451	26.568.486
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000	300.000	300.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	28.224.500	28.653.109	28.485.673	28.856.402
Minoritetsinteresser	8.065.155	8.922.729	0	0
Egenkapital i alt	36.289.655	37.575.838	28.485.673	28.856.402
Hensatte forpligtelser				
11 Hensættelser til udskudt skat	68.100	12.688	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	68.100	12.688	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
Gældsforpligtelser				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.255.675	6.813.844	10.625	13.281
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.240.811	3.002.702
Selskabsskat	0	508.974	0	542.074
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	858.868	115.876
Anden gæld	5.241.204	5.716.963	200.871	126.322
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.496.879	13.039.781	4.311.175	3.800.255
Gældsforpligtelser i alt	10.496.879	13.039.781	4.311.175	3.800.255
Passiver i alt	46.854.634	50.628.307	32.796.848	32.656.657

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	0	0	26.733.646	300.000	6.288.152	33.446.798
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-300.000	0	-300.000
Resultatandel	0	0	0	1.711.930	300.000	2.689.483	4.701.413
Regulering overtagelse af							
minoritetsinteresser	0	0	0	-217.467	0	0	-217.467
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-147.375	-147.375
Minoritetsinteresser til/afgang	0	0	0	0	0	-124.998	-124.998
Regulering overtagelse af							
minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	217.467	217.467
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	0	0	28.228.109	300.000	8.922.729	37.575.838
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-300.000	0	-300.000
Resultatandel	0	0	0	-428.609	300.000	-832.304	-960.913
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-147.375	-147.375
Minoritetsinteresser til/afgang	0	0	0	0	0	122.105	122.105
	125.000	0	0	27.799.500	300.000	8.065.155	36.289.655

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	318.897	26.441.585	300.000	27.185.482
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	1.544.019	126.901	300.000	1.970.920
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	1.862.916	26.568.486	300.000	28.856.402
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	-531.694	160.965	300.000	-70.729
	125.000	1.331.222	26.729.451	300.000	28.485.673

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	-960.913	4.701.414
15 Reguleringer	3.776.765	1.146.721
16 Ændring i driftskapital	-3.304.779	-267.690
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-488.927	5.580.445
Renteindbetalinger og lignende	623.416	1.070.736
Renteudbetalinger og lignende	-2.183.726	-57.149
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.049.237	6.594.032
Betalt selskabsskat	-15.594	-1.542.340
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.064.831	5.051.692
Køb af materielle anlægsaktiver	-86.730	-2.462.509
Salg af materielle anlægsaktiver	-1.206.428	1.964.931
Køb af finansielle anlægsaktiver	-7.119.649	-11.753.138
Salg af finansielle anlægsaktiver	10.888.535	13.429.917
Modtagne udbytter	5.917	4.848
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.481.645	1.184.049
Betalt udbytte	-300.000	-300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-300.000	-300.000
Ændring i likvider	116.814	5.935.741
Likvider 1. januar	13.196.384	7.260.643
Likvider 31. december	13.313.198	13.196.384
Likvider		
Likvide beholdninger	13.313.198	13.196.384
Likvider 31. december	13.313.198	13.196.384

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	12.749.087	13.748.249	0	0
Pensioner	979.246	1.014.758	0	0
Andre omkostninger til social sikring	420.470	503.992	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	253.043	210.825	0	0
	14.401.846	15.477.824	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	51	61	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.183.726	57.149	95.144	102.547
	2.183.726	57.149	95.144	102.547
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-531.694	1.544.019
Udbytte for regnskabsåret			300.000	300.000
Overføres til overført resultat			160.965	126.901
Disponeret fra overført resultat			0	0
Disponeret i alt			-70.729	1.970.920

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	6.491.858	6.033.524	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.351.490	0	0
Afgang i årets løb	0	-893.156	0	0
Kostpris 31. december	6.491.858	6.491.858	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-4.604.965	-4.409.216	0	0
Årets afskrivninger	-228.780	-227.379	0	0
Årets nedskrivninger	-185.524	-229.366	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	212.386	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	48.610	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-5.019.269	-4.604.965	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.472.589	1.886.893	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
5. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar	4.681.956	4.642.712	0	0
Tilgang i årets løb	86.730	1.111.019	0	0
Afgang i årets løb	0	-1.071.775	0	0
Kostpris 31. december	4.768.686	4.681.956	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.250.102	-3.855.686	0	0
Årets afskrivninger	-428.262	-466.191	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	1.071.775	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-3.678.364	-3.250.102	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.090.322	1.431.854	0	0
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	15.639.018	15.639.018
Kostpris 31. december	0	0	15.639.018	15.639.018
Opskrivninger 1. januar	0	0	1.862.916	318.897
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-531.694	1.544.019
Opskrivninger 31. december	0	0	1.331.222	1.862.916
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	16.970.240	17.501.934
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
West House A/S			Dragør	51 %
West House Holding ApS			Dragør	10 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
7. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	14.252.953	15.126.440	0	0
Tilgang i årets løb	7.102.422	11.736.375	0	0
Afgang i årets løb	-8.345.607	-12.609.862	0	0
Kostpris 31. december	13.009.768	14.252.953	0	0
Nedskrivninger 1. januar	-56.315	-463.017	0	0
Årets nedskrivninger	-2.134.142	475.191	0	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	-243.534	-68.489	0	0
Nedskrivninger 31. december	-2.433.991	-56.315	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.575.777	14.196.638	0	0
8. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	170.270	342.377	0	0
Afgang i årets løb	-132.680	-172.107	0	0
Kostpris 31. december	37.590	170.270	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	37.590	170.270	0	0
Andre tilgodehavender	37.590	170.270	0	0
	37.590	170.270	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
9. Deposita				
Kostpris 1. januar	872.728	1.503.913	0	0
Tilgang i årets løb	17.227	16.763	0	0
Afgang i årets løb	-100.214	-647.948	0	0
Kostpris 31. december	789.741	872.728	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	789.741	872.728	0	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring mv.	178.560	81.284	0	0
	178.560	81.284	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	12.688	-38.708	0	0
Udskudt skat af årets resultat	55.412	51.396	0	0
	68.100	12.688	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	68.100	12.688	0	0
	68.100	12.688	0	0

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet bankgarantier vedrørende huslejedeposita på kr. 1.905.243.

Koncernen har stillet bankgarantier vedrørende leverandører på kr. 1.050.000.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen har deponeret løsøre pantebrev på i alt kr. 4.400.000. til sikkerhed for bankgæld. Løsøre pantebrevene giver pant i driftsmidler, debitorer og varelager. Aktivernes regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31.12.2018 kr. 12.989.247.

Koncernen har deponeret løsøre pantebrev på i alt kr. 500.000 til sikkerhed for bankgæld. Løsøre pantebrevene giver pant i driftsmidler, lejeret og goodwill. Aktivernes regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31.12.2018 kr. 201.639.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2018 i alt kr. 0.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Bagger Jørgensen Holding ApS	Hovedaktionær
Strandjægervej 10	
2791 Dragør	

Koncernregnskab

Tilknyttede virksomheder, der indgår i det konsoliderede koncernregnskab

West House A/S, Dragør, modervirksomhedens ejerandel 51%

West House Holding ApS, Dragør, modervirksomhedens ejerandel 10%

Tilknyttede virksomheder som West House Holding ApS ejer 49%:

West House A/S

Tilknyttede virksomheder som West House A/S ejer 51%:

BVS Beklædning ApS

MF Beklædning ApS

Noter

Friheden 2008 ApS

Charlotte af 2010 ApS

Tilknyttede virksomheder som BVS Beklædning ApS ejer 100%:

KGS Beklædning ApS

My Apartment ApS

Wagner Køge ApS

Tilknyttede virksomheder som BVS Beklædning ApS ejer 49%:

Friheden 2008 ApS

Noter

	Koncern	
	2018	2017
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.048.994	874.326
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	-5.917	-4.848
Andre finansielle indtægter	-623.414	-1.070.736
Øvrige finansielle omkostninger	2.183.726	57.149
Skat af årets resultat	173.376	1.290.830
	3.776.765	1.146.721
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.184.847	506.465
Ændring i tilgodehavender	547.628	403.330
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.033.928	-533.146
Andre ændringer i driftskapital	-633.632	-644.339
	-3.304.779	-267.690