



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

SMALLE JERLEVVEJ HOLDING APS

SMALLE JERLEVVEJ 4, 7100 VEJLE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. juni 2019

Thomas Monberg Holst

CVR-NR. 29 79 52 66

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | SMALLE JERLEVVEJ HOLDING ApS Smalle Jerlevvej 4 7100 Vejle |
| | CVR-nr.: 29 79 52 66 Stiftet: 30. oktober 2006 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Thomas Monberg Holst |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Jutlander Bank Frederiksgade 7 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for SMALLE JERLEVVEJ HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14. juni 2019

Direktion:

Thomas Monberg Holst

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i SMALLE JERLEVVEJ HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SMALLE JERLEVVEJ HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 14. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tom Gajda Kristensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35621

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i associerede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat har været præget af negativt resultat i associeret virksomhed, herunder resultatudligning som følge af udvandingseffekt.

Ledelsen har konstateret at selskabskapitalen er tabt og er opmærksomme på deres forpligtelser i henhold til selskabsloven. Ledelsen har iværksat tiltag for at reetablere kapitalen. Ledelsen forventer at den tabte selskabskapital reetableres gennem indtjening via den associerede virksomhed.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede indtjening i 2018, men det forventes i henhold til fremlagte budgetter i associerede virksomheder, at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres gennem indtjeningen i associerede virksomheder. Såfremt selskabet mod forventning måtte have behov for yderligere likviditet, har selskabets associerede virksomheder modtaget en støtteerklæring, som sikrer den nødvendige likviditet for det kommende år.

Ledelsen finder årets resultat for utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOTAB..... | | -7.176 | -4.754 |
| Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | | -5.144.141 | -1.573.494 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 93.898 | 93.230 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -84.929 | -80.328 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | -5.142.348 | -1.565.346 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -374 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | -5.142.722 | -1.565.346 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | -5.142.722 | -1.565.346 |
| I ALT..... | | -5.142.722 | -1.565.346 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|----------------|------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 355.626 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 2 | 355.626 | 0 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 355.626 | 0 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 200.001 | 3.212.009 |
| Tilgodehavender..... | | 200.001 | 3.212.009 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 200.001 | 3.212.009 |
| AKTIVER..... | | 555.627 | 3.212.009 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat..... | | -695.044 | 1.714.637 |
| EGENKAPITAL..... | 3 | -570.044 | 1.839.637 |
| Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 0 | 199.180 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 199.180 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | | 209.326 | 201.275 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 4 | 209.326 | 201.275 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 910.971 | 968.792 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 5.000 | 3.125 |
| Selskabsskat..... | | 374 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 916.345 | 971.917 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 1.125.671 | 1.173.192 |
| PASSIVER..... | | 555.627 | 3.212.009 |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Forudsætning for fortsat drift | 6 | | |
| Medarbejderforhold | 7 | | |

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. | Note | | |
|---|--------------------------|--|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Skat af årets resultat | | | 1 | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 374 | 0 | | | |
| | 374 | 0 | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 2 | | |
| | | Kapitalandele i associerede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | | 3.265.000 | | | |
| Tilgang..... | | 2.965.907 | | | |
| Kostpris 31. december 2018..... | | 6.230.907 | | | |
| Opskrivninger 1. januar 2018..... | | -3.265.000 | | | |
| Årets resultat | | -5.343.321 | | | |
| Egenkapitalbevægelser..... | | 2.733.040 | | | |
| Opskrivninger 31. december 2018..... | | -5.875.281 | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | | 355.626 | | | |
| Egenkapital | | | 3 | | |
| | | Selskabs- kapital | Overført resultat | | |
| | | | I alt | | |
| Egenkapital 1. januar 2018..... | 125.000 | 1.714.637 | 1.839.637 | | |
| Egenkapitalbevægelser..... | | 2.733.041 | 2.733.041 | | |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -5.142.722 | -5.142.722 | | |
| Egenkapital 31. december 2018..... | 125.000 | -695.044 | -570.044 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | 4 | |
| | 31/12 2018 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2017 gæld i alt | Kortfristet del primo |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | 209.326 | 0 | 209.326 | 201.275 | 0 |
| | 209.326 | 0 | 209.326 | 201.275 | 0 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 5 |
| Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Bike Toyz Holding ApS, Bike Toyz ApS, Ejendomsselskabet Bakketofte 18 ApS og Dutte Holding ApS engagement med pengeinstitut. Den samlede kautionsforpligtelse udgør pr. 31. december 2018 i alt 21.050 tkr. | | | | | |

NOTER**Note****Forudsætning for fortsat drift****6**

Selskabets resultat har været præget af negativt resultat i associeret virksomhed, herunder resultatudligning som følge af udvandingseffekt.

Ledelsen har konstateret at selskabskapitalen er tabt og er opmærksomme på deres forpligtelser i henhold til selskabsloven. Ledelsen har iværksat tiltag for at reetablere kapitalen. Ledelsen forventer at den tabte selskabskapital reetableres gennem indtjening via den associerede virksomhed.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har ikke opnået den forventede indtjening i 2018, men det forventes i henhold til fremlagte budgetter i associerede virksomheder, at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres gennem indtjeningen i associerede virksomheder. Såfremt selskabet mod forventning måtte have behov for yderligere likviditet, har selskabets associerede virksomheder modtaget en støtteerklæring, som sikrer den nødvendige likviditet for det kommende år.

Medarbejderforhold**7**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2017: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SMALLE JERLEVVEJ HOLDING ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Der er ved udarbejdelsen af årsrapporten for regnskabsåret 2018 konstateret, at der i årsrapporten for 2017 har været en klassifikationsfejl vedrørende regnskabsposterne tilgodehavender hos associerede virksomheder og gæld til associerede virksomheder.

Klassifikationsfejlene har ingen betydning for hverken årets resultat før skat, årets resultat, balance eller egenkapital for 2018.

For regnskabsåret 2017, har klassifikationsfejlene ingen effekt for årets resultat før skat, årets resultat eller egenkapital. Balancen er reduceret med 185 tkr. som specifikt vedrører posterne tilgodehavende hos associerede virksomheder henholdsvis gæld til associerede virksomheder.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.