

Tonny Bruun Holding ApS

Sandbakken 10
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 33057636

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2018

Dirigent

Navn: Tonny Nielsen Bruun

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tonny Bruun Holding ApS
Sandbakken 10
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 33057636
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Tonny Nielsen Bruun

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Tonny Bruun Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31.05.2018

Direktion

Tonny Nielsen Bruun

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tonny Bruun Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tonny Bruun Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstallene i årsregnskabet er derfor ikke blevet revideret.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Esbjerg, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peder Rene Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23334

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	21.056	14.585
Driftsresultat	821	(1.719)
Resultat af finansielle poster	(5.713)	(561)
Årets resultat	(5.103)	(1.935)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(5.198)	(1.581)
Samlede aktiver	53.284	52.525
Investeringer i materielle anlægsaktiver	959	1.455
Egenkapital	16.165	17.935
Egenkapital ekskl. minoriteter	7.777	13.027
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.243	(16.276)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.382)	(3.150)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4	10.797
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	(50,0)	(12,1)
Soliditetsgrad (%)	14,6	24,8

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
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

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud i koncernen på (5.103) t.kr. mod et underskud i koncern sidste år på (1.935) t.kr. Årets resultat i moderselskabet blev et underskud på (5.198) t.kr. mod et underskud sidste år på (1.581) t.kr.

Forventet udvikling

Der forventes et overskud på 2.400 t.kr. for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.056.110	14.585.165
Personaleomkostninger	1	(17.807.809)	(13.834.672)
Af- og nedskrivninger	2	(2.427.488)	(2.469.807)
Driftsresultat		820.813	(1.719.314)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.000.832)	0
Andre finansielle indtægter		750	133.088
Andre finansielle omkostninger		(712.632)	(694.575)
Resultat før skat		(4.891.901)	(2.280.801)
Skat af årets resultat	3	(211.000)	345.735
Årets resultat	4	(5.102.901)	(1.935.066)

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	33.996
Goodwill		2.756.343	3.936.204
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.756.343	3.970.200
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.359.158	1.379.774
Indretning af lejede lokaler		1.633.142	2.069.798
Materielle anlægsaktiver	6	2.992.300	3.449.572
Andre tilgodehavender		550.250	540.321
Finansielle anlægsaktiver	7	550.250	540.321
Anlægsaktiver		6.298.893	7.960.093
Fremstillede varer og handelsvarer		44.288.675	42.310.123
Varebeholdninger		44.288.675	42.310.123
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		787.287	766.620
Udskudt skat	8	493.000	748.000
Andre tilgodehavender		762.960	0
Tilgodehavende selskabsskat		71.900	299.900
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	11.751	0
Periodeafgrænsningsposter		70.000	256.336
Tilgodehavender		2.196.898	2.070.856
Likvide beholdninger		500.013	184.416
Omsætningsaktiver		46.985.586	44.565.395
Aktiver		53.284.479	52.525.488

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		7.599.542	12.850.065
Forslag til udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		7.777.442	13.026.765
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		8.387.344	4.907.878
Egenkapital		16.164.786	17.934.643
Finansielle leasingforpligtelser		742.896	1.032.029
Langfristede gældsforpligtelser	10	742.896	1.032.029
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	913.109	567.890
Bankgæld		12.978.758	15.528.442
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.285.703	12.553.636
Anden gæld		6.199.227	4.908.848
Kortfristede gældsforpligtelser		36.376.797	33.558.816
Gældsforpligtelser		37.119.693	34.590.845
Passiver		53.284.479	52.525.488
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	12.850.065	51.700	4.907.878
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	3.384.744
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(51.700)	0
Årets resultat	0	(5.250.523)	52.900	94.722
Egenkapital ultimo	125.000	7.599.542	52.900	8.387.344
				I alt kr.
Egenkapital primo				17.934.643
Effekt af virksomhedskøb o.l.				3.384.744
Udbetalt ordinært udbytte				(51.700)
Årets resultat				(5.102.901)
Egenkapital ultimo				16.164.786

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		855.813	(1.719.314)
Af- og nedskrivninger		2.427.488	2.469.807
Ændringer i arbejdskapital	11	2.399.852	(16.737.157)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.683.153	(15.986.664)
Modtagne finansielle indtægter		750	133.088
Betalte finansielle omkostninger		(712.632)	(694.575)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		272.000	271.835
Pengestrømme vedrørende drift		5.243.271	(16.276.316)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(4.389.915)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(958.597)	(1.455.134)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(9.929)	(304.963)
Salg af virksomheder		(1.413.850)	3.000.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.382.376)	(3.150.012)
Optagelse af lån		715.527	0
Afdrag på lån mv.		(659.441)	(538.238)
Udbetalt udbytte		(51.700)	(50.600)
Kontant kapitalforhøjelse		0	11.385.920
Pengestrømme vedrørende finansiering		4.386	10.797.082
Ændring i likvider		2.865.281	(8.629.246)
Likvider primo		(15.344.026)	(6.714.780)
Likvider ultimo		(12.478.745)	(15.344.026)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		500.013	184.416
Kortfristet gæld til banker		(12.978.758)	(15.528.442)
Likvider ultimo		(12.478.745)	(15.344.026)

Koncernens noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.179.512	12.444.922
Pensioner	1.395.946	1.069.187
Andre omkostninger til social sikring	232.351	279.121
Andre personaleomkostninger	0	41.442
	17.807.809	13.834.672
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	33
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	977.623	783.711
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	33.996	36.166
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.415.869	1.114.532
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	535.398
	2.427.488	2.469.807
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(26.000)	14.700
Ændring af udskudt skat	255.000	(362.278)
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.843
Refusion i sambeskatning	(18.000)	0
	211.000	(345.735)
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Overført resultat	(5.250.523)	(1.632.846)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	94.722	(353.920)
	(5.102.901)	(1.935.066)

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	225.255	5.689.915
Afgange	0	(280.079)
Kostpris ultimo	225.255	5.409.836
Af- og nedskrivninger primo	(191.259)	(1.753.711)
Årets nedskrivninger	(33.996)	0
Årets afskrivninger	0	(977.623)
Tilbageførsel ved afgang	0	77.841
Af- og nedskrivninger ultimo	(225.255)	(2.653.493)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.756.343
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.669.167	2.737.989
Tilgange	769.267	189.330
Afgange	(57.000)	0
Kostpris ultimo	4.381.434	2.927.319
Af- og nedskrivninger primo	(2.289.393)	(668.191)
Årets afskrivninger	(789.883)	(625.986)
Tilbageførsel ved afgang	57.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.022.276)	(1.294.177)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.359.158	1.633.142
Ikke-ejede aktiver	1.285.272	-

Koncernens noter

	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	540.321
Tilgange	9.929
Kostpris ultimo	550.250
Regnskabsmæssig værdi ultimo	550.250
	 2017
	kr.
8. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	748.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(255.000)
Ultimo	493.000

Baseret på virksomhedens forventninger til de kommende år, vurderes det, at de udskudte skatteaktiver kan anvendes inden for 3-5 år.

9. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer

Der er ikke aftalt rente- og afdragsvilkår eller stillet sikkerhed for lånene. Lånene forrentes i henhold til gældende lovgivning med 10% p.a. Lånene er indfriet i 2018.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	913.109	567.890	742.896
	913.109	567.890	742.896
		2017	2016
		kr.	kr.
11. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		(1.978.552)	(13.886.396)
Ændring i tilgodehavender		(609.042)	461.674
Ændring i leverandørgæld mv.		4.987.446	(3.312.435)
		2.399.852	(16.737.157)

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.514.194	4.660.877

	2017 kr.	2016 kr.
13. Eventualforpligtelser		
Andre eventualforpligtelser	8.000	0
Eventualforpligtelser i alt	8.000	0

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved selskabet kan ifalde en eventualforpligtelse, af den ej indeholdte A-skat.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant på 15.000.000 kr. med pant i driftsinventar/materiel, debitorer, goodwill og varelager.

Samlet værdi af pantsatte aktiver udgør 48.783.438 kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
15. Dattervirksomheder			
Nicehair ApS	Esbjerg	ApS	51,0
Valida Care ApS	Esbjerg	ApS	51,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(70.075)	(20.903)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.100.738)	(1.631.562)
Andre finansielle indtægter	2	750	133.088
Andre finansielle omkostninger	3	(45.560)	(59.926)
Resultat før skat		(5.215.623)	(1.579.303)
Skat af årets resultat	4	18.000	(1.843)
Årets resultat	5	(5.197.623)	(1.581.146)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.046.895	12.733.783
Finansielle anlægsaktiver	6	9.046.895	12.733.783
Anlægsaktiver		9.046.895	12.733.783
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	918.466
Tilgodehavende selskabsskat		72.000	344.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		18.000	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	11.751	0
Tilgodehavender		101.751	1.262.466
Likvide beholdninger		248.768	45.516
Omsætningsaktiver		350.519	1.307.982
Aktiver		9.397.414	14.041.765

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.985.134	7.079.174
Overført overskud eller underskud		2.614.408	5.770.891
Forslag til udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
Egenkapital		<u>7.777.442</u>	<u>13.026.765</u>
Bankgæld		505.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.764	0
Anden gæld		1.111.208	1.015.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.619.972</u>	<u>1.015.000</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.619.972</u>	<u>1.015.000</u>
Passiver		<u>9.397.414</u>	<u>14.041.765</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	7.079.174	5.770.891	51.700
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(51.700)
Årets resultat	0	(2.094.040)	(3.156.483)	52.900
Egenkapital ultimo	125.000	4.985.134	2.614.408	52.900
				I alt kr.
Egenkapital primo				13.026.765
Udbetalt ordinært udbytte				(51.700)
Årets resultat				(5.197.623)
Egenkapital ultimo				7.777.442

Modervirksomhedens noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	133.088
Øvrige finansielle indtægter	750	0
	<u>750</u>	<u>133.088</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	49.500
Renteomkostninger i øvrigt	1.350	5.098
Øvrige finansielle omkostninger	44.210	5.328
	<u>45.560</u>	<u>59.926</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.843
Refusion i sambeskatning	(18.000)	0
	<u>(18.000)</u>	<u>1.843</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(2.094.040)	4.093.003
Overført resultat	(3.156.483)	(5.725.849)
	<u>(5.197.623)</u>	<u>(1.581.146)</u>

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.654.609
Afgange	(1.592.848)
Kostpris ultimo	4.061.761
Opskrivninger primo	7.079.174
Afskrivninger på goodwill	(278.273)
Andel af årets resultat	98.589
Regulering interne avancer	79.778
Tilbageførsel af opskrivninger	(1.994.134)
Opskrivninger ultimo	4.985.134
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.046.895
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	317.210

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Der er ikke aftalt rente- og afdragsvilkår eller stillet sikkerhed for lånene. Lånene forrentes i henhold til gældende lovgivning med 10% p.a. Lånene er indfriet i 2018.

	2017 kr.	2016 kr.
8. Eventualforpligtelser		
Andre eventualforpligtelser	8.000	0
Eventualforpligtelser i alt	8.000	0

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved selskabet kan ifalde en eventualforpligtelse, af den ej indeholdte A-skat.

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.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Tonny Nielsen Bruun, Esbjerg, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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.

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.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer, 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 og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Der anvendes en afskrivningsperiode på 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler 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. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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.

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, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.