

Tonny Bruun Holding ApS

Sandbakken 10
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 33057636

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2019

Dirigent

Navn: Tonny Nielsen Bruun

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tonny Bruun Holding ApS
Sandbakken 10
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 33057636
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Tonny Nielsen Bruun

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31.05.2019

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 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

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 skattelovgivning og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Esbjerg, den 31.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peder Rene Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23334

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	20.528	21.056	14.585
Driftsresultat	(1.796)	821	(1.719)
Resultat af finansielle poster	(557)	(5.713)	(561)
Årets resultat	(1.926)	(5.103)	(1.935)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(1.155)	(5.198)	(1.581)
Samlede aktiver	56.852	53.284	52.525
Investeringer i materielle anlægsaktiver	83	959	1.455
Egenkapital	14.186	16.165	17.935
Egenkapital ekskl. minoriteter	6.569	7.777	13.027
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	(16,1)	(50,0)	(12,1)
Soliditetsgrad (%)	11,6	14,6	24,8

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

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 (1.926) t.kr. mod et underskud i koncern sidste år på (5.103) t.kr. Årets resultat i moderselskabet blev et underskud på (1.155) t.kr. mod et underskud sidste år på (5.198) t.kr.

Forventet udvikling

Der forventes et overskud imellem 2-4 mio.kr. 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.527.861	21.056.110
Personaleomkostninger	1	(20.101.719)	(17.807.809)
Af- og nedskrivninger	2	(2.221.884)	(2.427.488)
Driftsresultat		(1.795.742)	820.813
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(5.000.832)
Andre finansielle indtægter		815	750
Andre finansielle omkostninger		(557.367)	(712.632)
Resultat før skat		(2.352.294)	(4.891.901)
Skat af årets resultat	3	426.100	(211.000)
Årets resultat	4	(1.926.194)	(5.102.901)

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Goodwill		1.878.720	2.756.343
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.878.720	2.756.343
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		725.767	1.359.158
Indretning af lejede lokaler		1.004.789	1.633.142
Materielle anlægsaktiver	6	1.730.556	2.992.300
Andre tilgodehavender		588.245	550.250
Finansielle anlægsaktiver	7	588.245	550.250
Anlægsaktiver		4.197.521	6.298.893
Fremstillede varer og handelsvarer		45.004.912	44.288.675
Varebeholdninger		45.004.912	44.288.675
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.022.129	787.287
Udskudt skat	8	919.000	493.000
Andre tilgodehavender		698.236	762.960
Tilgodehavende selskabsskat		0	71.900
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	6.779	11.751
Periodeafgrænsningsposter		629.933	70.000
Tilgodehavender		7.276.077	2.196.898
Likvide beholdninger		373.602	500.013
Omsætningsaktiver		52.654.591	46.985.586
Aktiver		56.852.112	53.284.479

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		5.244.297	7.599.542
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.200.000	52.900
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		6.569.297	7.777.442
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		7.616.395	8.387.344
Egenkapital		14.185.692	16.164.786
Finansielle leasingforpligtelser		479.132	742.896
Langfristede gældsforpligtelser	10	479.132	742.896
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	268.004	913.109
Bankgæld		13.029.075	12.978.758
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.747.162	16.285.703
Anden gæld		9.143.047	6.199.227
Kortfristede gældsforpligtelser		42.187.288	36.376.797
Gældsforpligtelser		42.666.420	37.119.693
Passiver		56.852.112	53.284.479
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	7.599.542	52.900
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(52.900)
Årets resultat	0	(2.355.245)	1.200.000
Egenkapital ultimo	125.000	5.244.297	1.200.000
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		8.387.344	16.164.786
Udbetalt ordinært udbytte		0	(52.900)
Årets resultat		(770.949)	(1.926.194)
Egenkapital ultimo		7.616.395	14.185.692

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		(1.795.742)	855.813
Af- og nedskrivninger		2.221.884	2.427.488
Ændringer i arbejdskapital	11	963.963	2.399.852
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.390.105	5.683.153
Modtagne finansielle indtægter		815	750
Betalte finansielle omkostninger		(557.367)	(712.632)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		72.000	272.000
Pengestrømme vedrørende drift		905.553	5.243.271
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(82.517)	(958.597)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(37.995)	(9.929)
Salg af virksomheder		0	(1.413.850)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(120.512)	(2.382.376)
Optagelse af lån		0	715.527
Afdrag på lån mv.		(908.869)	(659.441)
Udbetalt udbytte		(52.900)	(51.700)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(961.769)	4.386
Ændring i likvider		(176.728)	2.865.281
Likvider primo		(12.478.745)	(15.344.026)
Likvider ultimo		(12.655.473)	(12.478.745)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		373.602	500.013
Kortfristet gæld til banker		(13.029.075)	(12.978.758)
Likvider ultimo		(12.655.473)	(12.478.745)

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.144.058	16.179.512
Pensioner	1.603.714	1.395.946
Andre omkostninger til social sikring	353.947	232.351
	20.101.719	17.807.809
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	40
	2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	877.623	977.623
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	33.996
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.344.261	1.415.869
	2.221.884	2.427.488
	2018 kr.	2017 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(26.000)
Ændring af udskudt skat	(426.000)	255.000
Regulering vedrørende tidligere år	(100)	0
Refusion i sambeskatning	0	(18.000)
	(426.100)	211.000
	2018 kr.	2017 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.200.000	52.900
Overført resultat	(2.355.245)	(5.250.523)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(770.949)	94.722
	(1.926.194)	(5.102.901)

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	225.255	4.670.996
Kostpris ultimo	225.255	4.670.996
Af- og nedskrivninger primo	(225.255)	(1.914.653)
Årets afskrivninger	0	(877.623)
Af- og nedskrivninger ultimo	(225.255)	(2.792.276)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.878.720
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.381.434	2.927.319
Tilgange	63.541	18.976
Kostpris ultimo	4.444.975	2.946.295
Af- og nedskrivninger primo	(3.022.276)	(1.294.177)
Årets afskrivninger	(696.932)	(647.329)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.719.208)	(1.941.506)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	725.767	1.004.789
Ikke-ejede aktiver	641.678	-
		Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		550.250
Tilgange		37.995
Kostpris ultimo		588.245
Regnskabsmæssig værdi ultimo		588.245

Koncernens noter

	2018 kr.
8. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	493.000
Indregnet i resultatopgørelsen	426.000
Ultimo	919.000

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.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	268.004	913.109	479.132
	268.004	913.109	479.132

	2018 kr.	2017 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(716.237)	(1.978.552)
Ændring i tilgodehavender	(4.725.079)	(609.042)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.405.279	4.987.446
	963.963	2.399.852

	2018 kr.	2017 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.231.906	3.514.194

	2018 kr.	2017 kr.
13. Eventualforpligtelser		
Andre eventualforpligtelser	11.000	8.000
Eventualforpligtelser i alt	11.000	8.000

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

Koncernens noter

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 53.517.602 kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
15. Dattervirk- somheder			
Nicehair ApS	Esbjerg	ApS	51,0
Valida Care ApS	Esbjerg	ApS	51,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(75.912)	(70.075)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.000.911)	(5.100.738)
Andre finansielle indtægter	1	644	750
Andre finansielle omkostninger	2	(79.166)	(45.560)
Resultat før skat		(1.155.345)	(5.215.623)
Skat af årets resultat	3	100	18.000
Årets resultat	4	(1.155.245)	(5.197.623)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.045.984	9.046.895
Finansielle anlægsaktiver	5	8.045.984	9.046.895
Anlægsaktiver		8.045.984	9.046.895
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.100	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	72.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	18.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	6.779	11.751
Tilgodehavender		24.879	101.751
Likvide beholdninger		32.260	248.768
Omsætningsaktiver		57.139	350.519
Aktiver		8.103.123	9.397.414

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.984.223	4.985.134
Overført overskud eller underskud		1.260.074	2.614.408
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.200.000	52.900
Egenkapital		<u>6.569.297</u>	<u>7.777.442</u>
Bankgæld		379.631	505.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.764	3.764
Anden gæld		1.144.431	1.111.208
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.533.826</u>	<u>1.619.972</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.533.826</u>	<u>1.619.972</u>
Passiver		<u>8.103.123</u>	<u>9.397.414</u>
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	4.985.134	2.614.408
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(1.000.911)</u>	<u>(1.354.334)</u>
Egenkapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>3.984.223</u>	<u>1.260.074</u>

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	52.900	7.777.442
Udbetalt ordinært udbytte	(52.900)	(52.900)
Årets resultat	<u>1.200.000</u>	<u>(1.155.245)</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.200.000</u>	<u>6.569.297</u>

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	644	750
	644	750
	2018 kr.	2017 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	16.568	1.350
Øvrige finansielle omkostninger	62.598	44.210
	79.166	45.560
	2018 kr.	2017 kr.
3. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(100)	0
Refusion i sambeskatning	0	(18.000)
	(100)	(18.000)
	2018 kr.	2017 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.200.000	52.900
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(1.000.911)	(2.094.040)
Overført resultat	(1.354.334)	(3.156.483)
	(1.155.245)	(5.197.623)

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.061.761
Kostpris ultimo	4.061.761
Opskrivninger primo	4.985.134
Afskrivninger på goodwill	(278.273)
Andel af årets resultat	(802.416)
Regulering interne avancer	79.778
Opskrivninger ultimo	3.984.223
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.045.984

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6. 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.

	2018 kr.	2017 kr.
7. Eventualforpligtelser		
Andre eventualforpligtelser	11.000	8.000
Eventualforpligtelser i alt	11.000	8.000

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.

8. 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.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat 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 med fradrag af udskudt skat 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 leasingydelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Brugs-tiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 nettorealisationværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse 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.