

# Kolbeck Holding ApS

Burrehøjvej 40, 8830 Tjele  
CVR-nr. 33 60 07 98

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.06.19

Thomas Kolbeck Valbjørn  
Dirigent

---

|   |         |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                                | 3       |
| Ledespåtegning  | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning                                       | 7       |
| Resultatopgørelse                                       | 8       |
| Balance   | 9 - 10  |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 11      |
| Noter   | 12 - 19 |

---

---

**Selskabet**

---

Kolbeck Holding ApS  
Burrehøjvej 40  
8830 Tjele  
Hjemsted: Tjele  
CVR-nr.: 33 60 07 98  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Thomas Kolbeck Valbjørn

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Associerede virksomheder**

---

SeeMax ApS, Viborg  
Kolbeck Vikar ApS, Viborg (DK)

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Kolbeck 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 22. juni 2019

**Direktionen**

Thomas Kolbeck Valbjørn

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Kolbeck Holding ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kolbeck Holding ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 selskabet, 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.

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.

Viborg, den 22. juni 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne29497

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i besidde kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 704.453 mod DKK 43.087 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -527.171.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Selskabskapitalen er fortsat tabt. Der har i 2018 været en positiv udvikling i resultatet grundet salg af kapitalandele i dattervirksomheden, derudover har begge associerede virksomheder genereret positive resultater. Det forudsættes, at denne udvikling fortsætter, således selskabskapitalen kan reetableres.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat for 2019.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note  | 2018<br>DKK    | 2017<br>DKK   |
|---|----------------|---------------|
|   | <b>-18.058</b> | <b>-7.498</b> |
| <b>Bruttotab</b>  |                |               |
| 2 Personaleomkostninger                                 | -65.000        | 0             |
|   | <b>-83.058</b> | <b>-7.498</b> |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>               |                |               |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver       | -5.617         | 0             |
|   | <b>-88.675</b> | <b>-7.498</b> |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                  |                |               |
| 3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 753.853        | 26.826        |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder   | 40.079         | 28.800        |
| Andre finansielle indtægter                             | 30.000         | 0             |
| Andre finansielle omkostninger                          | -30.804        | -5.041        |
|   | <b>704.453</b> | <b>43.087</b> |
| <b>Årets resultat</b>                                   |                |               |

#### Forslag til resultatdisponering

|                   |                |               |
|-------------------|----------------|---------------|
| Overført resultat | 704.453        | 43.087        |
| <b>I alt</b>      | <b>704.453</b> | <b>43.087</b> |



| <b>AKTIVER</b> |  | 31.12.18       | 31.12.17       |
|----------------|--|----------------|----------------|
|                |  | DKK            | DKK            |
| Note           |  |                |                |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 16.849         | 22.466         |
|                | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>16.849</b>  | <b>22.466</b>  |
|                | Kapitalandele i associerede virksomheder     | 34.575         | 76.040         |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>34.575</b>  | <b>76.040</b>  |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>51.424</b>  | <b>98.506</b>  |
|                | Fremstillede varer og handelsvarer           | 39.995         | 0              |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>39.995</b>  | <b>0</b>       |
|                | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 2.835          | 0              |
|                | Tilgodehavende selskabsskat                  | 0              | 6.000          |
|                | Andre tilgodehavender                        | 0              | 5.954          |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>2.835</b>   | <b>11.954</b>  |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>41.101</b>  | <b>47.200</b>  |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>83.931</b>  | <b>59.154</b>  |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>135.355</b> | <b>157.660</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.18        | 31.12.17          |
|-----------------|--|-----------------|-------------------|
|                 |  | DKK             | DKK               |
| Note            |  |                 |                   |
|                 | Selskabskapital                              | 80.000          | 80.000            |
|                 | Overført resultat                            | -607.171        | -1.311.624        |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>-527.171</b> | <b>-1.231.624</b> |
| 4               | Andre hensatte forpligtelser                 | 589.747         | 1.278.144         |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <b>589.747</b>  | <b>1.278.144</b>  |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 13.625          | 8.000             |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder            | 52.584          | 82.584            |
|                 | Gæld til associerede virksomheder            | 0               | 2.835             |
|                 | Anden gæld                                   | 6.570           | 17.721            |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>72.779</b>   | <b>111.140</b>    |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>72.779</b>   | <b>111.140</b>    |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>135.355</b>  | <b>157.660</b>    |

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført resultat |
|--|-----------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 |                 |                   |
| Saldo pr. 01.01.17                           | 80.000          | -1.354.711        |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 43.087            |
| Saldo pr. 31.12.17                           | 80.000          | -1.311.624        |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18 |                 |                   |
| Saldo pr. 01.01.18                           | 80.000          | -1.311.624        |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 704.453           |
| Saldo pr. 31.12.18                           | 80.000          | -607.171          |

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabskapitalen er fortsat tabt. Der har i 2018 været en positiv udvikling i resultatet grundet salg af kapitalandele i dattervirksomheden, derudover har begge associerede virksomheder genereret positive resultater. Det forudsættes, at denne udvikling fortsætter, således selskabskapitalen kan reetableres.

|  | 2018<br>DKK | 2017<br>DKK |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

## 2. Personaleomkostninger

|  |        |   |
|--|--------|---|
| Lønninger                                | 65.000 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1      | 0 |

## 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|  |         |        |
|--|---------|--------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder      | 0       | 26.826 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger på kapitalandele | 692.653 | 0      |
| Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder     | 61.200  | 0      |
| I alt  | 753.853 | 26.826 |

## 4. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

|                            |          |            |
|----------------------------|----------|------------|
| Langfristede forpligtelser | -589.747 | -1.278.144 |
| I alt                      | -589.747 | -1.278.144 |

## 5. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 454.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter bilomkostninger og administrationsomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

|   | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi<br>DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5               | 22.466                |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomhe-

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

den fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgode-



## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

havendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.