

Happel ApS

Store Gråbrødrestræde 4, 5000 Odense C

CVR-nr. 35 38 94 74

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27. maj 2019

Anne Dorte Happel
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. maj 2019

Direktion

Anne Dorte Happel

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Happel ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Happel ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 24. maj 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt
registreret revisor
MNE-nr. mne17323

Selskabsoplysninger

Selskabet	Happel ApS Store Gråbrødrestrede 4 5000 Odense C CVR-nr.: 35 38 94 74 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Stiftet: 26. juni 2013 Hjemsted: Odense
Direktion	Anne Dorte Happel
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med tøj og brugskunst samt anden virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 638.946, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 317.965.

Likviditet og kapitalberedskab

Selskabet har i regnskabsåret tabt hele anpartskapitalen. Der henvises til omtale heraf i note 1.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Bruttofortjeneste		17.704	861
Personaleomkostninger	2	-700.254	-718
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-682.550	143
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-37.150	-64
Resultat før finansielle poster		-719.700	79
Finansielle omkostninger	3	-94.546	-70
Resultat før skat		-814.246	9
Skat af årets resultat	4	175.300	-6
Årets resultat		-638.946	3
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-638.946	3
		-638.946	3

Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Aktiver			
Goodwill		0	10
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.467	40
Indretning af lejede lokaler		42.667	59
Materielle anlægsaktiver	6	71.134	99
Deposita	7	37.471	37
Finansielle anlægsaktiver		37.471	37
Anlægsaktiver i alt		108.605	146
Færdigvarer og handelsvarer		5.016.500	4.497
Varebeholdninger		5.016.500	4.497
Andre tilgodehavender		37.240	33
Udskudt skatteaktiv		189.900	15
Tilgodehavender		227.140	48
Likvide beholdninger		338.837	25
Omsætningsaktiver i alt		5.582.477	4.570
Aktiver i alt		5.691.082	4.716

Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført resultat		-397.965	241
Egenkapital		-317.965	321
Kreditinstitutter		52.476	1.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser		863.563	469
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.201.598	2.114
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.590	3
Selskabsskat		0	7
Anden gæld		887.820	418
Kortfristede gældsforpligtelser		6.009.047	4.395
Gældsforpligtelser i alt		6.009.047	4.395
Passiver i alt		5.691.082	4.716
Kapitalberedskab og likviditet	1		
Leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	80.000	240.981	320.981
Årets resultat	0	-638.946	-638.946
Egenkapital 31. december	80.000	-397.965	-317.965

Noter

1 Kapitalberedskab og likviditet

Selskabet har i regnskabsåret tabt hele anpartskapitalen. Ledelsen forventer, at selskabet fremadrettet vil realisere positiv drift og derved retablere kapitalen.

Ledelsen vurderer, at selskabet har de fornødne kreditrammer i pengeinstituttet til at kunne fortsætte driften.

Årsrapporten er på baggrund heraf aflagt efter reglerne om fortsat drift.

	2018	2017
	kr.	t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	629.955	661
Andre omkostninger til social sikring	16.697	16
Andre personaleomkostninger	53.602	41
	700.254	718
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	81.349	54
Andre finansielle omkostninger	13.197	16
	94.546	70
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	7
Regulering af udskudt skat tidligere år	-175.300	-1
	-175.300	6

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill kr.
Kostpris 1. januar	100.000
Kostpris 31. december	100.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	90.000
Årets afskrivninger	10.000
Af- og nedskrivninger 31. december	100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. januar	215.609	80.000
Kostpris 31. december	215.609	80.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	175.992	21.333
Årets afskrivninger	11.150	16.000
Af- og nedskrivninger 31. december	187.142	37.333
Regnskabsmæssig værdi 31. december	28.467	42.667

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> kr.
Kostpris 1. januar	<u>37.471</u>
Kostpris 31. december	<u>37.471</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>37.471</u></u>

8 Leje- og leasingforpligtelser

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Huslejeforpligtelse	81.405	80

9 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet med moderselskabet Happel Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2018.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i forbindelse med leje af lokaler gennem pengeinstitut stillet husleje garanti på t.kr. 41.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet udstedt skadesløsbrev t.kr. 750 som giver pant i nuværende og fremtidige erhvervelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant).

Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet, herunder goodwill, driftsmateriel og inventar, varelager samt simple fordringer, udgør pr. 31/12 2018 t.kr. 5.088.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Happel ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt., og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.