

Peter B Holding ApS

Industriparken 25
2750 Ballerup
Ballerup

CVR-nr. 36 93 23 68

Årsrapport for 2018
(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 2. juli 2019

Bjørn Barsø
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
1. januar - 31. december 2018	
Noter til årsrapporten	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Peter B 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. december 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 1. juli 2019

Direktion

Bjørn Barsø
direktør

Bestyrelse

Bjørn Barsø

Rikke Barsø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Peter B Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peter B Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 1. juli 2019

CVR-nr. 33 25 68 76

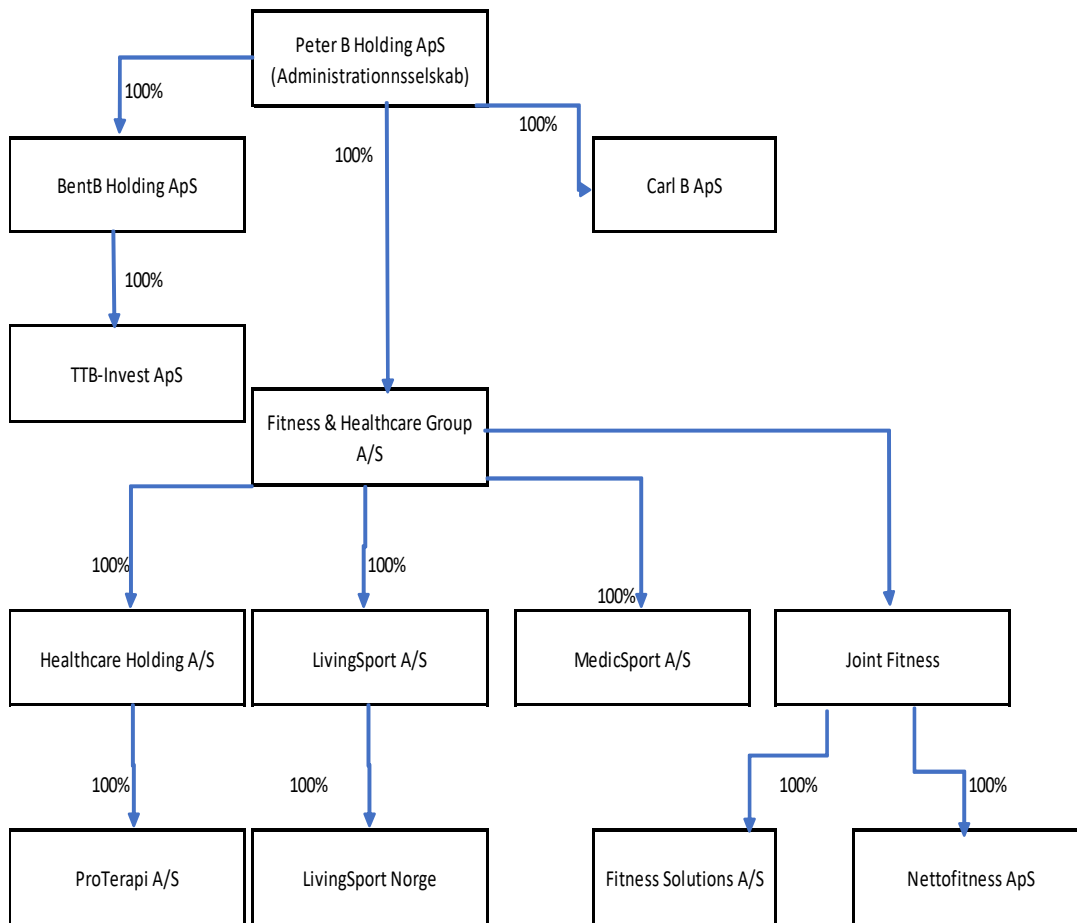


Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

Selskabet	Peter B Holding ApS Industriparken 25 2750 Ballerup Ballerup
	CVR-nr.: 36 93 23 68
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Stiftet: 17. juni 2015
	Hjemsted: Ballerup
Bestyrelse	Bjørn Barsø Rikke Barsø
Direktion	Bjørn Barsø, direktør
Revision	Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	33.914	33.313	42.215	31.858
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	575	-2.836	13.658	9.649
Resultat af finansielle poster	-3.971	-2.325	-1.450	-504
Årets resultat	-4.962	-6.287	7.441	5.941
Balance				
Balancesum	94.937	110.889	96.803	85.141
Investering i materielle anlægsaktiver	5.579	3.976	1.598	1.237
Egenkapital	11.136	17.021	23.676	18.020
Nøgletal				
Afkastningsgrad	-2,1%	-4,7%	12,4%	20,3%
Soliditetsgrad	11,7%	15,3%	24,5%	21,2%
Forretning af egenkapitalen	-37,0%	-31,9%	35,7%	65,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i salg af fitnessudstyr inden for fitness og healthcare segmentet samt investering i ejendomme og andre koncernbeslægtede forretningsområder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 4.961.675, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 11.135.603.

Resultatet for 2018 er utilfredsstillende og som følge heraf, er der igangsat omkostningsbesparelser i de enkelte datterselskaber, blandt andet tilpasning af medarbejderstaben. Som følge af de igangsatte tiltag i dattervirksomhederne, forventer selskabet igen et positivt resultatet for 2019.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investering og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for USD. Det er koncernens valutapolitik at dække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet indkøb inden for førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Renterisici

Koncernen er afhængig af til stadighed at have en lagnfristet finansiering. Det er derfor koncernens politik så vidt muligt at have uopsigelige kreditrammer af et omfang, der er rimelige i forhold til koncernens planlagte aktiviteter. Endvidere søger koncernen så vidt muligt, at undgå afhængighed af enkelte kreditgivere ved at optage lån hos flere forskellige kreditgivere.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig dels til primære finansielle aktiver, dels til afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi. Den maksimale kreditrisiko, knyttet til finansielle aktiver, på balancedagen svarer til de i balancen indregnede værdier.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter B Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PeterB Holding og dattervirksomheder, hvori PeterB Holding direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af handelsvare med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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 10-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	3-5 år

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investerings-ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Peter B Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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 nettorealisation sværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Finansielle instrumenter

Virksomheden anvender finansielle instrumenter, primært terminskontrakter, til sikring af tilgodehavender og gæld samt fremtidige salgs- og købstransaktioner i fremmed valuta. Valutaterminskontrakter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender eller kortfristet gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdi af terminskontrakter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Ændringer i dagsværdi af terminskontrakter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes direkte på egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringstransaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forretning af egenkapitalen	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Bruttofortjeneste		33.913.804	33.313	-107.875	0
Personaleomkostninger	1	-33.338.964	-36.149	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		574.840	-2.836	-107.875	0
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-2.739.680	-1.831	0	0
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-2.164.840	-4.667	-107.875	0
Værdireguleringer af investeringsaktiver		0	-200	0	0
Resultat før finansielle poster		-2.164.840	-4.867	-107.875	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-4.894.039	-6.225
Finansielle indtægter		258.379	628	0	0
Finansielle omkostninger		-4.229.318	-2.953	-2.751	-62
Resultat før skat		-6.135.779	-7.192	-5.004.665	-6.287
Skat af årets resultat	2	1.174.104	1.495	42.990	0
Resultat før minoritetsinteresser		-4.961.675	-5.697	-4.961.675	-6.287
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		0	-590	0	0
Årets resultat		-4.961.675	-6.287	-4.961.675	-6.287
Resultatdisponering	3				

Balance pr. 31. december 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		24.428.815	21.438	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	24.428.815	21.438	0	0
Investeringsejendomme	5	2.595.000	2.595	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.069.201	2.185	0	0
Indretning af lejede lokaler	6	78.109	117	0	0
Materielle anlægsaktiver		4.742.310	4.897	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	11.482.654	15.413
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	17	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.207.583	1.409	0	0
Afbetalingsdebitorer		1.752.130	5.134	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.959.713	6.560	11.482.654	15.413
Anlægsaktiver i alt		32.130.838	32.895	11.482.654	15.413
Handelsvarer		29.011.263	32.111	0	0
Forudbetaling for varer		3.844.503	2.743	0	0
Varebeholdninger		32.855.766	34.854	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.527.407	34.598	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	17.363.974	3.194
Andre tilgodehavender		741.550	1.398	0	0
Udskudt skatteaktiv	9	2.368.802	1.722	38.021	0
Selskabsskat		0	929	0	901
Periodeafgrænsningsposter	10	355.217	962	0	0
Tilgodehavender		27.992.976	39.609	17.401.995	4.095

Balance pr. 31. december 2018 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Aktiver					
Værdipapirer		80.569	3	0	0
Værdipapirer		80.569	3	0	0
Likvide beholdninger		1.877.319	3.528	4.987	0
Omsætningsaktiver i alt		62.806.630	77.994	17.406.982	4.095
Aktiver i alt		94.937.468	110.889	28.889.636	19.508

Balance pr. 31. december 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		50.000	50	50.000	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	867
Overført resultat		11.085.603	15.657	11.085.603	14.790
Minoritetsinteresser		0	1.314	0	0
Egenkapital		11.135.603	17.021	11.135.603	15.707
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	1.677.764	1.106
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		0	0	0	4
Hensatte forpligtelser i alt		0	0	1.677.764	1.110
Banker		463.976	514	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.389.771	0	0	0
Andre kreditinstitutter		12.605.817	12.778	0	0
Anden gæld		5.268.017	1.816	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	19.727.581	15.108	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	12	77.701	874	0	0
Banker	12	1.697.836	2.057	0	0
Kreditinstitutter	12	23.019.667	24.224	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		935.641	2.134	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.688.546	20.127	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	16.020.779	2.690
Selskabsskat		393.073	899	505	0
Anden gæld	12	17.853.060	23.405	54.985	1
Periodeafgrænsningsposter	13	3.408.760	5.040	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		64.074.284	78.760	16.076.269	2.691

Balance pr. 31. december 2018 (fortsat)

		Koncern		Moderselskab	
	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Passiver					
Gældsforpligtelser i alt		<u>83.801.865</u>	<u>93.868</u>	<u>16.076.269</u>	<u>2.691</u>
Passiver i alt		<u>94.937.468</u>	<u>110.889</u>	<u>28.889.636</u>	<u>19.508</u>
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstil-					
lelser	15				
Finansielle instrumenter	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Minoritetsinter- esser	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	15.656.774	1.313.754	17.020.528
Køb af minoritetsandele	0	0	-1.313.754	-1.313.754
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	500.648	0	500.648
Årets resultat	0	-4.961.675	0	-4.961.675
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-110.144	0	-110.144
Egenkapital 31. december 2018	50.000	11.085.603	0	11.135.603

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	866.698	14.790.076	15.706.774
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	500.648	500.648
Årets resultat	0	-866.698	-4.094.977	-4.961.675
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-110.144	-110.144
Egenkapital 31. december 2018	50.000	0	11.085.603	11.135.603

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2018

	Note	Koncern	
		2018 kr.	2017 t.kr.
Årets resultat		-4.961.675	-6.287
Reguleringer	18	5.536.515	4.340
Ændring i driftskapital	19	5.035.541	56
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.610.381	-1.891
Renteindbetalinger og lignende		258.379	628
Renteudbetalinger og lignende		-4.028.392	-2.954
Pengestrømme fra ordinær drift		1.840.368	-4.217
Betalt selskabsskat		950.023	-1.854
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.790.391	-6.071
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-4.493.353	-2.898
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.085.285	-3.976
Salg af materielle anlægsaktiver		2.544	2.680
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		17.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.559.094	-4.194
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-2.069
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		3.464.056	0
Minoritetsinteresser		-1.313.754	1.314
Betalt udbytte		0	-1.355
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.150.302	-2.110
Ændring i likvider		-618.401	-12.375
Likvide beholdninger		3.528.141	831
Værdipapirer		2.631	2
Kreditinstitutter		-24.224.150	-9.151
Likvider 1. januar 2018		-20.693.378	-8.318
Likvider 31. december 2018		-21.311.779	-20.693

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2018 (fortsat)

	Koncern	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>	kr.	t.kr.
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.877.319	3.528
Værdipapirer	80.569	3
Kassekredit	<u>-23.269.667</u>	<u>-24.224</u>
Likvider 31. december 2018	<u><u>-21.311.779</u></u>	<u><u>-20.693</u></u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	30.924.128	33.019	0	0
Pensioner	1.515.316	1.495	0	0
Andre omkostninger til social sikring	431.555	360	0	0
Andre personaleomkostninger	467.965	1.275	0	0
	<u>33.338.964</u>	<u>36.149</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion og bestyrelse	1.284.841	1.043	0	0
	<u>1.284.841</u>	<u>1.043</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>62</u>	<u>65</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-228.908	777	0	0
Regulering af udskudt skat	-727.559	-2.257	-38.021	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-21.328	-15	-4.969	0
Sambeskatningsbidrag	-196.309	0	0	0
	<u>-1.174.104</u>	<u>-1.495</u>	<u>-42.990</u>	<u>0</u>
3 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-866.698	-6.225
Overført til resrve for minoritetsinteresser	0	-1.314	0	0
Overført resultat	-4.961.675	-4.973	-4.094.977	-62
	<u>-4.961.675</u>	<u>-6.287</u>	<u>-4.961.675</u>	<u>-6.287</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2018	25.054.401
Tilgang i årets løb	<u>4.493.353</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>29.547.754</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	3.616.476
Årets afskrivninger	<u>1.502.463</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>5.118.939</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>24.428.815</u></u>

5 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Koncern</u>
	<u>Investerings-</u>
	<u>ejendomme</u>
Kostpris 1. januar 2018	<u>2.595.000</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>2.595.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>2.595.000</u></u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Værdiansættelsen af selskabets erhvervsjendommen er opgjort ud fra det forventede bruttoafkast ved fuld udlejning. Indregning og måling af ejendommens værdi er behæftet med usikkerhed. Som afkastprocent er anvendt 8,8 %. En regulering af afkastkravet med +/- 1 % vil medføre en værdiregulering af ejendommen med cirka + t.kr. 333 og - t.kr. 265.

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2018	5.492.062	275.400
Tilgang i årets løb	1.085.285	0
Afgang i årets løb	<u>-163.078</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>6.414.269</u>	<u>275.400</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	3.306.839	158.838
Årets afskrivninger	1.198.764	38.453
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-160.535</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>4.345.068</u>	<u>197.291</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.069.201</u>	<u>78.109</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018			14.547.391	14.547
Tilgang i årets løb			<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018			<u>14.547.391</u>	<u>14.547</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018			866.698	9.359
Årets resultat			-4.894.039	-6.225
Udbytte modtaget			0	-2.550
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi			500.648	-279
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto			-110.144	-49
Afskrivning på goodwill			0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender			0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser			<u>572.100</u>	<u>610</u>
Værdireguleringer 31. december 2018			<u>-3.064.737</u>	<u>866</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018			<u><u>11.482.654</u></u>	<u><u>15.413</u></u>

Noter

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
MedicSport A/S	Ballerup	100%
LivingSport A/S	Ballerup	100%
ProTerapi A/S	Ballerup	100%
Healthcare Holding A/S	Ballerup	100%
BentB Holding ApS	Ballerup	100%
Carl B ApS	Ballerup	100%
Fitness & Healthcare Group A/S	Ballerup	100%
Joint Fitness ApS	Ballerup	100%
Fitness Solutions A/S	Bjert	100%
Nettofitness ApS	Bjert	100%
TTB-Invest ApS	Taastrup	100%
LivingSport Norge A/S	Norge	100%

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	18.600	19	0	0
Overførsler i årets løb	<u>-18.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>	<u>19</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	-1.800	-2	0	0
Overførsler i årets løb	<u>1.800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>0</u>	<u>-2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>17</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	-1.721.797	578	0	0
Hensat i året	-647.005	-2.300	-38.021	0
Overført til aktiver	<u>2.368.802</u>	<u>1.722</u>	<u>38.021</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
11 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Saldo primo 1. januar 2018	0	0	1.105.664	1.106
Hensat i året	0	0	572.100	0
Saldo ultimo 31. december 2018	0	0	1.677.764	1.106
12 Langfristede gældsforpligtelser				
Banker				
Efter 5 år	246.086	303	0	0
Mellem 1 og 5 år	217.890	211	0	0
Langfristet del	463.976	514	0	0
Inden for et år	49.842	31	0	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	1.647.994	2.026	0	0
Kortfristet del	1.697.836	2.057	0	0
	2.161.812	2.571	0	0
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	1.084.248	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	305.523	0	0	0
Langfristet del	1.389.771	0	0	0
Inden for et år	77.701	874	0	0
	1.467.472	874	0	0

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Andre kreditinstitutter				
Efter 5 år	2.200.139	3.811	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.405.678	8.967	0	0
Langfristet del	12.605.817	12.778	0	0
Inden for et år	922.883	2.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	22.096.784	22.224	0	0
Kortfristet del	23.019.667	24.224	0	0
	35.625.484	37.002	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	1.450.000	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.818.017	1.816	0	0
Langfristet del	5.268.017	1.816	0	0
Inden for et år	580.000	0	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	17.273.060	23.405	54.985	1
Kortfristet del	17.853.060	23.405	54.985	1
	23.121.077	25.221	54.985	1

Noter

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

14 Eventualposter mv.

Koncernselskab har ved salg - solgt gennem leasingselskab - stillet sædvanlig sikkerhed for leasingselskabet ved tilbagekøbtsgaranti på i alt t.kr. 12.344.

Leasingforpligtelser - koncernselskab har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende biler. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 1.406.

Der påhviler koncerne en husleje-forpligtelse på i alt t.kr. 3.007

Til sikkerhed for koncernselskabers gæld, som pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 22.247, er 2 koncernselskaber tiltrådt som selvskyldnerkautionist.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.517, er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 2.595.

Koncernselskab har udstedt ejerpantebrev for i alt t.kr. 550 i ovenstående investeringsejendom til sikkerhed for bankgæld t.kr. 513.

Til sikkerhed for bankengagement er der deponeret skadesløsbrev stort t.kr. 32.000 med virksomhedspant i simple fordringer, regnskabsmæssig værdi t.kr. 23.827, varelager, regnskabsmæssig værdi t.kr. 20.651, driftsinventar og driftsmateriel, regnskabsmæssig værdi t.kr. 2.108.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 9.000, er givet pant i koncernforbundet selskabs kapitalandele nom. 500.000, hvis værdi andrager t.kr. 18.890.

Moderselskabet har ydet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor 3 datterselskab gældende til december 2019.

Noter

16 Finansielle instrumenter

Forventede fremtidige transaktioner

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Virksomheden indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2018 er sikret fremtidigt varekøb på t.USD 3.600 for en periode på op til 8 måneder. Dagsværdien af terminskontrakterne udgør på pr. 31. december 2018 t.DKK 372, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31. december 2018 udgør t.DKK 501. Der indgås kun terminskontrakter med koncernens bankforbindelse, som har en kreditrating.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

B. Barsø, Gammel Strandvej 213A, 3060 Espergærde
B. Barsø besidder 100 % af kapitalandelene i virksomheden.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærstående parter er indgået på markedsvilkår.

18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2018	2017
	kr.	t.kr.
Finansielle indtægter	-258.379	-628
Finansielle omkostninger	4.229.318	2.953
Af- og nedskrivninger	2.739.680	2.197
Skat af årets resultat	-1.174.104	-1.495
Andre reguleringer	0	1.313
	<u>5.536.515</u>	<u>4.340</u>

19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.998.307	-8.878
Ændring i tilgodehavender	14.717.313	-36
Ændring i leverandører mv.	-12.070.583	9.297
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	390.504	-328
	<u>5.035.541</u>	<u>55</u>