

Invasion A/S

Falkoner Alle 45, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 19 55 64 09

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2018.

Allan Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Invasion A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 22. maj 2018

Direktion

Allan Petersen

Bestyrelse

Patrizia Martinelli

Johnny Jørgen Herbst

Allan Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Invasion A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Invasion A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 revisionsbevis 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 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22. maj 2018

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34295

Arne Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27757

Selskabsoplysninger

Selskabet	Invasion A/S Falkoner Alle 45 2000 Frederiksberg
	CVR-nr.: 19 55 64 09
	Stiftet: 1. juli 1996
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017
Bestyrelse	Patrizia Martinelli Johnny Jørgen Herbst Allan Petersen
Direktion	Allan Petersen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består af detailhandel med modetøj, tilhører hertil og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.309 t.kr. mod 6.935 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 442 t.kr. mod 560 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet to butiksleje på Østerbro og i Lyngby Storcenter. Årets resultat før skat er som følge heraf positivt påvirket med 459 t.kr., der er indregnet med 547 t.kr. i posten bruttofortjeneste og -88 t.kr. i posten andre driftsomkostninger. De to butikker har i 2017 tilsammen realiseret et resultat før skat på -1.196 t.kr., der er indregnet med -1.010 t.kr. i posten bruttofortjeneste og -186 t.kr. i posten afskrivninger.

Den forventede udvikling

Som følge af afhændelsen af ovennævnte lejemål forventer ledelsen fremadrettet en øget positiv driftsindtjening samt en betydelig risikominimering.

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Invasion A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, og andre eksterne omkostninger

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år i henhold til indgået lejekontrakt.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoteret anparter, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter huslejedeposita, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. 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 salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Invasion A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	6.309.086	6.934.580
2 Personaleomkostninger	-5.114.151	-5.553.793
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-565.226	-619.558
Andre driftsomkostninger	-87.980	0
Driftsresultat	541.729	761.229
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	93.093	66.721
Andre finansielle indtægter	10.327	19
4 Øvrige finansielle omkostninger	-77.783	-100.027
Resultat før skat	567.366	727.942
5 Skat af årets resultat	-125.000	-167.522
Årets resultat	442.366	560.420
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.250.000
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	400.000
Disponeret fra overført resultat	-1.057.634	-1.089.580
Disponeret i alt	442.366	560.420

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver			
6	Goodwill	<u>0</u>	<u>226.191</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>226.191</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>539.860</u>	<u>1.089.782</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>539.860</u>	<u>1.089.782</u>
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
9	Deposita	<u>628.535</u>	<u>1.281.558</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>633.535</u>	<u>1.286.558</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.173.395</u>	<u>2.602.531</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>3.363.518</u>	<u>4.788.666</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>3.363.518</u>	<u>4.788.666</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>2.548.967</u>	<u>893.505</u>
10	Udskudte skatteaktiver	<u>167.000</u>	<u>292.000</u>
	Andre tilgodehavender	<u>124.148</u>	<u>247.039</u>
	Periodeafgrænsningsposter	<u>23.528</u>	<u>346.273</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.863.643</u>	<u>1.778.817</u>
	Likvide beholdninger	<u>150.020</u>	<u>346.776</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.377.181</u>	<u>6.914.259</u>
	Aktiver i alt	<u>7.550.576</u>	<u>9.516.790</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	500.000	500.000
12 Overført resultat	1.382.172	2.439.806
13 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	400.000
Egenkapital i alt	<u>3.382.172</u>	<u>3.339.806</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	5.525	18.206
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.147.154	4.053.771
Anden gæld	1.643.288	1.670.879
Periodeafgrænsningsposter	372.437	434.128
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.168.404</u>	<u>6.176.984</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.168.404</u>	<u>6.176.984</u>
 Passiver i alt	 <u>7.550.576</u>	 <u>9.516.790</u>
 1 Særlige poster		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Eventualposter		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Særlige poster		
Selskabet har i regnskabsåret afhændet to butiksløje på Østerbro og i Lyngby Storcenter. Årets resultat før skat er som følge heraf positivt påvirket med 459 t.kr., der er indregnet med 547 t.kr. i posten bruttofortjeneste og -88 t.kr. i posten andre driftsomkostninger. De to butikker har i 2017 tilsammen realiseret et resultat før skat på -1.196 t.kr., der er indregnet med -1.010 t.kr. i posten bruttofortjeneste og -186 t.kr. i posten afskrivninger.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.790.119	5.182.189
Pensioner	105.279	109.180
Andre omkostninger til social sikring	140.078	173.089
Personaleomkostninger i øvrigt	78.675	89.335
	<u>5.114.151</u>	<u>5.553.793</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>17</u>
3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttede virksomheder	93.093	66.721
	<u>93.093</u>	<u>66.721</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	77.783	100.027
	<u>77.783</u>	<u>100.027</u>
5. Skat af årets resultat		
Betalbar skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	125.000	167.522
	<u>125.000</u>	<u>167.522</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2017	475.000	475.000
Afgang i årets løb	-475.000	0
Kostpris 31. december 2017	0	475.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-248.809	-180.952
Årets afskrivninger	-42.411	-67.857
Af-/ og nedskrivninger, afhændede aktiver	291.220	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	0	-248.809
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	226.191
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	3.646.686	4.453.720
Tilgang i årets løb	55.872	145.003
Afgang i årets løb	-1.422.143	-952.037
Kostpris 31. december 2017	2.280.415	3.646.686
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-2.556.904	-2.953.240
Årets afskrivninger	-508.045	-526.247
Årets nedskrivninger	-14.770	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.339.164	922.583
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.740.555	-2.556.904
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	539.860	1.089.782
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	5.000	5.000
Kostpris 31. december 2017	5.000	5.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	5.000	5.000

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Deposita		
Kostpris 1. januar 2017	1.281.558	1.249.764
Tilgang i årets løb	30.466	31.794
Afgang i årets løb	<u>-683.489</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>628.535</u>	<u>1.281.558</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>628.535</u>	<u>1.281.558</u>
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	292.000	141.000
Tilgang primo i forbindelse med fusion	0	318.522
Udskudt skat af årets resultat	<u>-125.000</u>	<u>-167.522</u>
	<u>167.000</u>	<u>292.000</u>

Selskabet indregner udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af skattemæssige underskud til fremførsel, såfremt ledelsen vurderer, at skatteaktiverne kan udnyttes inden for en overskuelig fremtid gennem en fremtidig positiv skattepligtig indkomst. Vurdering foretages årligt og baseres på budgetter og forretningsplaner for de kommende år, herunder planlagte forretningsmæssige tiltag.

Af de indregnede udskudte skatteaktiver udgør 140 t.kr. (2016: 158 t.kr.) skattemæssige underskud til fremførsel, hvor realisation heraf er baseret på en fremtidig positiv skattepligtig indkomst.

De udøvede skøn og vurderinger er i sagens natur forbundet med usikkerhed og uforudsigelighed, hvorfor den faktiske udnyttelse af de aktiverede udskudte skatteaktiver kan afvige fra det estimerede.

11. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2017	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	2.439.806	3.336.361
Tilgang primo i forbindelse med fusion	<u>0</u>	<u>193.025</u>
Korrigeret overført resultat 1. januar 2017	2.439.806	3.529.386
Årets overførte resultat	-1.057.634	-1.089.580
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.250.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	<u>0</u>	<u>-1.250.000</u>
	<u>1.382.172</u>	<u>2.439.806</u>

13. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. januar 2017	400.000	0
Udloddet udbytte	-400.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>400.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>400.000</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.500 t.kr. Der er trukket 6 t.kr. på kreditfacilitetten på balancedagen. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	0 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	540 t.kr.
Varebeholdninger	3.319 t.kr.
Simple fordringer	2.642 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser i alt	<u>t.kr.</u> <u>1.779</u>
Heri er indeholdt:	
Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder	<u>300</u>

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med A.P. Finans ApS, CVR-nr. 27 98 60 64 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.