

**Media-Invest Danmark A/S**

Østergade 61, 4.  
1100 København K  
CVR nr. 20 25 36 81

Ekstern årsrapport for 2018

(21. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den     /     2019

dirigent

## Selskabsoplysninger

Media-Invest Danmark A/S  
Østergade 61, 4.  
1100 København K

CVR-nr.: 20253681  
Hjemsted: København  
Stiftet: 1. juli 1997  
Regnskabsår: 2018

### **Direktion**

Thomas Ulletved Rasmussen

### **Bestyrelse**

Helle Lindgaard Petersen  
Anders Ulletved Rasmussen  
Thomas Ulletved Rasmussen

### **Revision**

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
Ragnagade 7, 2100 København Ø  
CVR-nr. 31 61 15 20

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

### **Årsregnskab 2018**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	12
Balance.....	13
Noter .....	15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 for Media-Invest Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2019

I direktionen:

Thomas Ulletved Rasmussen

København, den 30. maj 2019

I bestyrelsen:

Helle Lindgaard Petersen  
Formand

Thomas Ulletved Rasmussen

Anders Ulletved Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Media-Invest Danmark A/S

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Media-Invest Danmark A/S for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, 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; og 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 virksomheden, 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.

København, den 30. maj 2019  
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Morten Willemar Kristensen  
statsautoriseret revisor  
MNE34348

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at varetage opgaver inden for telemarketing m.m. samt handel med ejendomme, valuta, værdipapirer og andre investeringsprojekter, herunder player sponsorater, samt yde finansielle udlån, og anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -13.969.998.

Egenkapitalen udgør kr. 108.844.861.

Årets resultat anses som forventet, men ikke som tilfredsstillende på nedenstående punkter:

- \* Selskabet har lidt et tab på investeringer i unoterede porteføljeaktier på t.kr. 5.951, som er indregnet i "øvrige finansielle omkostninger". For den ene investering er der sket politianmeldelse, hvor FBI har indledt sag. Investeringen er nedskrevet tilbagebetaling i 2019.
- \* Datterselskabet Danish Fashion House ApS har i året afhændet sine aktiviteter og er under udvikling. Datterselskabet har i året haft et tab på t.kr. 6.650, hvilket er indregnet i nærværende regnskab.
- \* Selskabets hovedkunde opsagde primo 2018 kontrakten med selskabet. Opsigelsen er i strid med den indgåede kontrakt, hvorfor der er igangsat et væsentligt erstatningssøgsmål. Sagen er berammet til medio 2019 og forventes afsluttet senest i 2020.

Selskabet har i 2018 indgået nye aftaler og selskabets ledelse forventer et positivt resultat for 2019.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Media-Invest Danmark A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## Anvendt regnskabspraksis

### RESULTATOPGØRELSE

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter og årets forskydning i varebeholdningerne samt omkostninger til underleverandører.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige, som følge af manglende tilstedeværelse, fx refusion af løn under sygdom.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle omkostninger**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### **Andre finansielle 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 tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet har været sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder i året.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af selskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Finansielle anlægsaktiver**

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele, i tilknyttede virksomheder, henlægges via resultatdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder, med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheders netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer, som hovedsageligt består af børsnoterede papirer, indregnes til dagsværdi, som er Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen, og overføres til frie reserver.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

### **Andre tilgodehavender**

Deposita måles til amortiseret kostpris, som normal svarer til nominel værdi.

### **Handelsejendomme**

Handelsejendomme måles til kostpris eller nettorealisationstværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationstværdien for handelsejendomme opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationstværdien opgøres under hensyntagen til forventet salgpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgode-

Øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

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.

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 amortiseret kostpris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der 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 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, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse for 2018

	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>		<b>6.218.202</b>	<b>32.864.981</b>
Personaleomkostninger	1	-8.171.437	-13.583.689
Af- og nedskrivninger	2	<u>-919.068</u>	<u>-884.332</u>
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>		<b>-2.872.303</b>	<b>18.396.960</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-6.650.825	-4.070.428
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		254.574	284.110
Andre finansielle indtægter		3.391.253	17.506.369
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-6.163.651</u>	<u>-262.793</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>-12.040.952</b>	<b>31.854.218</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-1.929.046</u>	<u>-1.889.907</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b><u>-13.969.998</u></b>	<b><u>29.964.311</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponeringen</b>			
Overført resultat		<u>-13.969.998</u>	<u>29.964.311</u>
		<b><u>-13.969.998</u></b>	<b><u>29.964.311</u></b>

## Balance pr. 31. december 2018

### AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Grunde og bygninger	2	28.920.648	29.524.317
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	367.274	567.943
Indretning af lejede lokaler	2	<u>128.371</u>	<u>180.056</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>29.416.293</u></b>	<b><u>30.272.316</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	672.182	2.649.630
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		5.656.304	4.976.269
Finansielle anlægsaktiver		765.336	765.337
Andre tilgodehavender		<u>724.806</u>	<u>724.806</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>7.818.628</u></b>	<b><u>9.116.042</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b><u>37.234.921</u></b>	<b><u>39.388.358</u></b>
Handelsejendomme		<u>27.148.611</u>	<u>0</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>27.148.611</u></b>	<b><u>0</u></b>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		1.187.500	4.755.726
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.304
Andre tilgodehavender		3.910.765	3.134.733
Selskabsskat		0	4.117.091
Udskudt skatteaktiv		15.400	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>171.302</u>	<u>136.499</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>5.284.967</u></b>	<b><u>12.150.353</u></b>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>60.194.344</u></b>	<b><u>47.249.820</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>28.053.915</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b><u>92.627.922</u></b>	<b><u>87.454.088</u></b>
<b>AKTIVER</b>		<b><u>129.862.843</u></b>	<b><u>126.842.446</u></b>



## Balance pr. 31. december 2018

### PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>108.344.861</u>	<u>122.314.859</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>5</b>	<b><u>108.844.861</u></b>	<b><u>122.814.859</u></b>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>5.214</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>5.214</u></b>
Gæld til pengeinstitutter		17.981.455	605
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	239.040
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.204.758
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.913.450	1.063.351
Anden gæld		1.108.077	1.344.261
Periodeafgrænsningsposter		<u>15.000</u>	<u>170.358</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.017.982</u></b>	<b><u>4.022.373</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b><u>21.017.982</u></b>	<b><u>4.022.373</u></b>
<b>PASSIVER</b>		<b><u>129.862.843</u></b>	<b><u>126.842.446</u></b>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	
<b>1 Personalemkostninger</b>			
Løn og gager	7.969.454	12.395.569	
Pensioner	6.000	1.008.000	
Andre omkostninger til social sikring	195.983	180.120	
	<b>8.171.437</b>	<b>13.583.689</b>	
Det gennemsnitlige antal ansatte andrager	<u>26</u>	<u>27</u>	
<b>2 Anlægsoversigt</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmat. og inventar</b>	<b>Indr. af lejede lok.</b>
Kostpris pr. 1. januar 2018	32.392.401	5.153.350	522.287
Tilgang	<u>36.267</u>	<u>26.777</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31. december 2018	<u>32.428.669</u>	<u>5.180.126</u>	<u>522.287</u>
Afskrivninger pr. 1. januar 2018	-2.868.085	-4.585.405	-342.231
Årets afskrivninger	<u>-639.936</u>	<u>-227.447</u>	<u>-51.685</u>
Afskrivninger pr. 31. december 2018	<u>-3.508.021</u>	<u>-4.812.852</u>	<u>-393.916</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018</b>	<b><u>28.920.648</u></b>	<b><u>367.274</u></b>	<b><u>128.371</u></b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
<b>Afskrivninger</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	
Bygninger	639.936	463.368	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	227.447	368.740	
Indretning af lejede lokaler	<u>51.685</u>	<u>52.224</u>	
	<b>919.068</b>	<b>884.332</b>	

## Noter

### 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
Danish Fashion House ApS	Danmark	100%	-6.650.825	672.182
			<b>-6.650.825</b>	<b>672.182</b>

	Udbytte	Anskaffelsessum	Andel af årets resultat	Andel af egenkapital
Danish Fashion House ApS	0	50.000	-6.650.825	672.182
	<b>0</b>	<b>50.000</b>	<b>-6.650.825</b>	<b>672.182</b>

**Regnskabsmæssig værdi** **672.182**

	2018 kr.	2017 kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.913.450	1.932.260
Årets regulering af udskudt skat	-20.614	-42.353
Regulering af skat vedrørende tidligere år	36.210	0
	<b>1.929.046</b>	<b>1.889.907</b>

	1/1-18	Forslag til årets resultatford.	31/12-18
<b>5 Egenkapital</b>			
Aktiekapital	500.000	-	500.000
Overført resultat	122.314.859	-13.969.998	108.344.861
	<b>122.814.859</b>	<b>-13.969.998</b>	<b>108.844.861</b>

## Noter

### 6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med datterselskabet Danish Fashion House ApS og er administrationsselskab i sambeskatningen. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter, renter og royalties for de sambeskattede selskaber.

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand 815.775

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har afgivet kaution på kr. 1.120.000 for dattervirksomhedens gæld til pengeinstitut. Bankgæld i dattervirksomhed udgør pr. balancedagen 0 kr.

Virksomheden har givet ejerpantebrev i ejendommen beliggende Nylandsvej 1, 2000 Frederiksberg på kr. 210.000 for al gæld til pengeinstitut. Ejendommen er indregnet under grunde og bygninger med t.kr. 2.570. Bankgæld udgør pr. balancedagen 0 kr.