

Charlotte Sparre A/S

Østerskov Krat 3, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 20 35 77 70

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2018.



Hanne Jelling Sparre
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

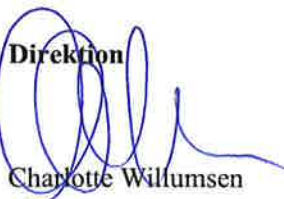
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Der træffes på generalforsamlingen den 7. juni 2018 beslutning om, at årsregnskabet for 2018 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

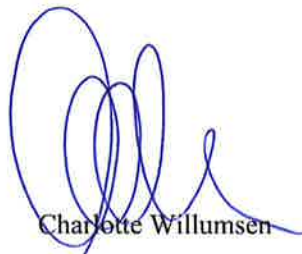
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

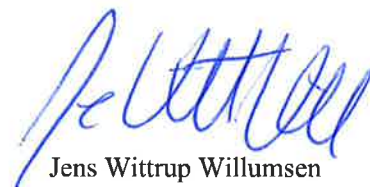
Vedbæk, den 7. juni 2018

Direktion

Charlotte Willumsen

Bestyrelse

Hanne Jelling Sparre


Charlotte Willumsen


Jens Wittrup Willumsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Charlotte Sparre A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Charlotte Sparre A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 2 i regnskabet, som beskriver de usikkerheder, der er forbundet med udbetaling af selskabets tilgodehavende skat, samt indregning af selskabets udskudte skatteaktiv.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til note 1 Usikkerhed om fortsat drift, som omtaler, at selskabets positive budgetter forventes indfriet, og at selskabets kreditfaciliteter forventes opretholdt, hvorfor ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold

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 7. juni 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 4459

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Charlotte Sparre A/S Østerskov Krat 3 2950 Vedbæk |
| | CVR-nr.: 20 35 77 70 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Hanne Jelling Sparre Charlotte Willumsen Jens Wittrup Willumsen |
| Direktion | Charlotte Willumsen |
| Revision | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø |
| Modervirksomhed | Colonial ApS |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af design og salg af eksklusivt tøj og tilbehør.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet havde på statusdagen indregnet en tilgodehavende selskabsskat på t.kr. 544. Endelig udbetaling af tilgodehavendet er behæftet med usikkerhed, men det er ledelsens vurdering, at der vil ske udbetaling.

Herudover har selskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 428, hvis værdi er behæftet med usikkerhed, som er afhængig af, at lagte budgetter bliver indfriet og fulgt. Det er ledelsens vurdering, at budgetterne vil blive fulgt og indfriet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i det forløbne år fortsat med at satse på udvikling af nye materialer og designs. Selskabet har genoprettet egenkapitalen og forventer også i årene fremover at udvikle den lønsomme drift positivt gennem salg på yderligere markeder.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabets positive budgetter indfries, herunder at selskabets kreditfaciliteter opretholdes.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets positive budgetter vil blive indfriet, herunder at selskabets kreditfaciliteter vil blive opretholdt, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Charlotte Sparre 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 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, samt 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 eksklusiv 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 og materielle anlægsaktiver.

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

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 Charlotte Sparre A/S forholdsmæssigt 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 nettorealisationseværdi.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 1.781.059 | 1.619.425 |
| 3 Personaleomkostninger | -1.135.536 | -1.263.793 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -3.670 | -510 |
| Driftsresultat | 641.853 | 355.122 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 41.027 |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | -432.368 | -295.885 |
| Resultat før skat | 209.485 | 100.264 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 209.485 | 100.264 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 209.485 | 100.264 |
| Disponeret i alt | 209.485 | 100.264 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|------------------|------------------|
| Note | 2017 | 2016 |
| Anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 14.168 | 17.838 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 14.168 | 17.838 |
| Anlægsaktiver i alt | 14.168 | 17.838 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Varer under fremstilling | 311.820 | 360.289 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 4.752.018 | 4.666.906 |
| Forudbetalinger for varer | 473.405 | 406.676 |
| Varebeholdninger i alt | 5.537.243 | 5.433.871 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 321.685 | 357.357 |
| Udsudte skatteaktiver | 427.978 | 427.978 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 544.009 | 263.553 |
| Andre tilgodehavender | 11.073 | 183.966 |
| Periodeafgrænsningsposter | 32.379 | 139.611 |
| Tilgodehavender i alt | 1.337.124 | 1.372.465 |
| Likvide beholdninger | 40.971 | 181.116 |
| Omsætningsaktiver i alt | 6.915.338 | 6.987.452 |
| Aktiver i alt | 6.929.506 | 7.005.290 |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 1.001.000 | 1.001.000 |
| 6 | Overført resultat | -60.094 | -269.579 |
| | Egenkapital i alt | <u>940.906</u> | <u>731.421</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 3.441.420 | 3.202.134 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 167.921 | 185.885 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 858.313 | 858.313 |
| | Anden gæld | 1.520.946 | 2.027.537 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.988.600</u> | <u>6.273.869</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>5.988.600</u> | <u>6.273.869</u> |
| | Passiver i alt | <u>6.929.506</u> | <u>7.005.290</u> |
| | | | |
| 1 | Usikkerhed om going concern | | |
| 2 | Usikkerhed ved indregning eller måling | | |
| 7 | Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| 1. Usikkerhed om going concern | | |
| Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabets positive budgetter indfries, herunder at selskabets kreditfaciliteter opretholdes. | | |
| Det er ledelsens vurdering, at selskabets positive budgetter vil blive indfriet, herunder at selskabets kreditfaciliteter vil blive opretholdt, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om forsat drift. | | |
| 2. Usikkerhed ved indregning eller måling | | |
| Selskabet havde på statusdagen indregnet en tilgodehavende selskabsskat på t.kr. 544. Endelig udbetaling af tilgodehavendet er behæftet med usikkerhed som følge af uenighed med skattemyndighederne, men det er ledelsens vurdering, at der vil ske udbetaling. | | |
| Herudover har selskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 428, hvis værdi er behæftet med usikkerhed, som er afhængig af, at lagte budgetter bliver indfriet og fulgt. Det er ledelsens vurdering, at budgetterne vil blive fulgt og indfriet. | | |
| 3. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.071.380 | 1.214.232 |
| Pensioner | 51.668 | 31.774 |
| Andre omkostninger til social sikring | 12.488 | 17.787 |
| | <u>1.135.536</u> | <u>1.263.793</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>2</u> |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 29.428 | 1.092 |
| Andre finansielle omkostninger | 402.940 | 294.793 |
| | <u>432.368</u> | <u>295.885</u> |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2017 | 1.001.000 | 500.000 |
| Gældskonvertering | 0 | 501.000 |
| | <u>1.001.000</u> | <u>1.001.000</u> |

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|-----------------------|------------------------|
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2017 | -269.579 | -3.368.829 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 209.485 | 100.264 |
| Overført fra overkurs ved emission | <u>0</u> | <u>2.998.986</u> |
| | <u>-60.094</u> | <u>-269.579</u> |

7. Eventualposter**Eventualforpligtelser****Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Colonial ApS, CVR-nr. 24220893 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelser vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter, kildeskatter af udbytte, renter og royalties fremgår af Colonial ApS' årsrapport.

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