

Minus A/S
Industrivej 19, 7430 Ikast

CVR-nr. 20 85 35 49

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2017

Kasper R. Moeslund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Minus 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 19. maj 2017

Direktion

Chalotte Kjær Bruun

Bestyrelse

Irena Riberholt Jørgensen
formand

Chalotte Kjær Bruun

Lars Aaen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Minus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Minus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Ikast, den 19. maj 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor

Helle Medom Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Minus A/S Industrivej 19 7430 Ikast
	Telefon: 70261115
	CVR-nr.: 20 85 35 49
	Stiftet: 6. juli 1998
	Hjemsted: Ikast-Brande
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Irena Riberholt Jørgensen, formand Chalotte Kjær Bruun Lars Aaen
Direktion	Chalotte Kjær Bruun
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Minus A/S er en veletableret modevirksomhed, der siden 1998 har været aktør på det danske marked. Siden 2010, hvor Minus blev introduceret på det norske marked med eget agentur, er flere eksportmarkeder kommet til, og i 2016 er Minus repræsenteret i 7 forskellige lande i Europa.

Minus er ejet af Irena Riberholt Jørgensen samt Chalotte Kjær Bruun, som begge har masser af solid erfaring fra modebranchen. De spiller en aktiv daglig rolle på hvert deres ansvarsområde. Derudover er Kasper Moeslund blevet en del af ejerkredsen i 2016. Kasper Moeslund er økonomiansvarlig i virksomheden.

Brandet har tydelige skandinaviske rødder i sit design DNA, men er gennem årene blevet mere internationalt orienteret i forhold til både udtryk og silhuetter. "Redefined Scandinavian" er nu en integreret del af virksomhedens logo og vidner om, at der nu designes med en anderledes fortolkning af typisk skandinavisk design, hvor der er langt mere fokus på feminine snit og en højere detaljegrad.

Kjoler og bluser er de stærkeste kategorier, og alt er gennemsyret af et stærkt produktfokus, hvor klare performancetilbagemeldinger fra kunder og markederne er afgørende. Der satses fortsat på en uændret målgruppe (kvinder i alderen 30+), som anses for en både købestærk og forholdsvis loyal kundegruppe.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Tidligere års investeringer i en stærk selvstændig virksomhedsplatform er nu fuldt ud integreret. Dette indebærer tunge investeringer i nyt IT system, ny økonomifunktion samt in house lager. Der arbejdes løbende med optimeringer for bl.a. at imødekomme krav fra key accounts.

Brandet udvikler 6 årlige kollektioner. 2 store hovedkollektioner (spring og autumn) samt to pre-kollektioner til opstart af sæsonerne samt winter og sommer kollektioner.

For at imødekomme en øget efterspørgsel på virksomhedens mest succesfulde basisprodukter er Minus' NOOS/suppleringsprogram desuden yderligere udbygget. Dette er sket i tæt samarbejde med leverandørerne.

En bevidst større andel af produktionen kommer nu også fra Europa, hvilket giver øget fleksibilitet og giver hurtigere leveringer til gavn for vores kunder.

Regnskabsåret er afsluttet på utilfredsstillende vis både ift. top linje, bundlinje og egenkapital, da forventningerne i udgangspunktet var højere. Dette skyldes til dels ugunstige valutaudsving i hovedvalutaerne USD og NOK samt investeringer i et styrket salgs set-up i Danmark.

Virksomheden genererede i regnskabsåret en bruttofortjeneste på 3,7 mio. kr. mod 3,9 mio. kr. året før. Driftsresultatet lød på 722 t.kr. mod 835 t.kr. året før. Resultat før skat udgør 491 t.kr. mod 616 t.kr. i 2015.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Valutarisici:

Minus' samhandel med udlandet påvirker resultatet, pengestrømme og egenkapital grundet kursudviklingen på de relevante valutaer og særligt USD og NOK. Det er Minus' hensigt at minimere valutarisici ved delvis afdækning. Dette sker ved hjælp af valutaterminsforretninger, hvor forventet omsætning og indkøb afdækkes inden for det førstkommende år. Der spekuleres ikke i valuta.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Minus 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.

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.

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, varekøb, ændring i lagre, andre driftsindtægter 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 2-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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 af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 Minus A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	3.728.281	3.992.500
1 Personaleomkostninger	-2.945.982	-3.104.790
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-60.696</u>	<u>-52.952</u>
Driftsresultat	721.603	834.758
Andre finansielle indtægter	17	47.624
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-230.729</u>	<u>-266.679</u>
Resultat før skat	490.891	615.703
3 Skat af årets resultat	<u>-114.767</u>	<u>-143.925</u>
Årets resultat	376.124	471.778
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	493.142
Overføres til overført resultat	376.124	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-21.364</u>
Disponeret i alt	376.124	471.778

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	382.681	229.877
Materielle anlægsaktiver i alt	382.681	229.877
Anlægsaktiver i alt	382.681	229.877
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.947.459	3.666.909
Varebeholdninger i alt	4.947.459	3.666.909
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.458.104	3.005.520
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	9.206
Udskudte skatteaktiver	0	25.050
Andre tilgodehavender	163.637	132.804
Periodeafgrænsningsposter	32.147	26.910
Tilgodehavender i alt	2.653.888	3.199.490
Likvide beholdninger	3.427	32.974
Omsætningsaktiver i alt	7.604.774	6.899.373
Aktiver i alt	7.987.455	7.129.250

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Passiver		
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6 Overført resultat	428.528	0
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	493.142
Egenkapital i alt	<u>1.428.528</u>	<u>1.493.142</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	11.350	0
Hensatte forpligtelser i alt	<u>11.350</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		
8 Ansvarlig lånekapital	706.000	600.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	706.000	600.000
8 Gældsforpligtelser	0	1.392
Gæld til pengeinstitutter	2.327.961	2.514.987
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.352.149	761.708
Gæld til tilknyttede virksomheder	316.992	0
Selskabsskat	93.148	53.040
Anden gæld	1.751.327	1.704.981
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.841.577	5.036.108
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.547.577</u>	<u>5.636.108</u>
Passiver i alt	<u>7.987.455</u>	<u>7.129.250</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.797.462	2.975.123
Pensioner	121.150	100.687
Andre omkostninger til social sikring	27.370	28.980
	2.945.982	3.104.790
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	9	9
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	40.434	32.400
Andre finansielle omkostninger	190.295	234.279
	230.729	266.679
3. Skat af årets resultat		
Regulering udskudt skat	21.619	90.885
Skat af årets resultat	93.148	53.040
	114.767	143.925
4. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016		267.896
Tilgang		213.500
Afgang		0
Kostpris 31. december 2016		481.396
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		38.019
Årets afskrivninger		60.696
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		98.715
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		382.681

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier á 1 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	0	31.947
Årets overførte overskud eller underskud	376.124	-21.364
Regulering vedrørende finansielle instrumenter	52.404	-10.583
	<u>428.528</u>	<u>0</u>

7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	493.142	700.000
Udloddet udbytte	-493.142	-700.000
Udbytte for regnskabsåret	0	493.142
	<u>0</u>	<u>493.142</u>

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
8. Gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	706.000	600.000
Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	1.392
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>706.000</u>	<u>601.392</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har stillet garanti overfor Tollregion Norge 300 t.nok. samt overfor udlejer med 47 t.kr.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for selskabets bankgæld har selskabet afgivet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsinventar og driftsmateriel	30 t.kr.
Varebeholdninger	4.947 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.458 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en opsigelsesvarsel på 6 måneder, dog tidligst pr. 1. november 2019. Husleje for 2016 udgør 254 t.kr. Huslejeforpligtelsen udgør 605 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Minus Holding ApS 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.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.