

Liberte A/S

Fredericiagade 25, 6000 Kolding
CVR-nr. 26 11 00 41

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.03.19

Henrik Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 21

Selskabet

Liberte A/S
Fredericiagade 25
6000 Kolding
Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 26 11 00 41
Regnskabsår: 01.10 - 30.09
17. regnskabsår

Direktion

Martin Nielsen

Bestyrelse

Henrik Nielsen
Claus Nielsen
Martin Nielsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 for Liberte A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 14. marts 2019

Direktionen

Martin Nielsen

Bestyrelsen

Henrik Nielsen
Formand

Claus Nielsen

Martin Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Liberte A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Liberte A/S for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 30.09.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets likviditet er presset som følge af stigende omsætning der medfører et stigende likviditetsbehov. Ledelsen bedømmer, at anmodning om udvidelse af kreditten imødekommes, og aflægger under den forudsætning årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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 selskabet, 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Kolding, den 14. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11678

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, salg og import af tekstiler hovedsageligt indenfor moderelaterede koncepter.

Selskabet har med generationsskiftet 01.01.17 ændret strategi og produktportefølge og udviklet sit eget brand, som i fremtiden markedsføres over for detail- og netbutikker under brandet "LIBERTÉ ESSENTIEL".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været præget af tilpasning til det nye koncept, hvor hele det første halvår bar præg af tilpasningsomkostninger og for lille aktivitet på det nye brand. Det er derfor yderst tilfredsstillende at selskabet fra maj og frem til slut september, har hentet et stort underskud og præsteret et 0 resultat før skat for regnskabsåret, hvilket tegner godt for fremtiden.

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.17 - 30.09.18 udviser et resultat på DKK 690.924 mod DKK -1.654.796 for tiden 01.10.16 - 30.09.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -213.872. Resultatet er negativt påvirket af et tab på en leverandør på DKK 270.000.

Ejerkredsen har efter regnskabsafslutningen tilført mio. DKK 1,5 i kapital.

Den fremadrettede drift viser fortsat de positive tendenser, som er startet i anden halvdel af indeværende regnskabsår, og det er ledelsens forventning at realisere et overskud i størrelsesordenen mio. DKK 3 i regnskabsåret 2018/19.

Oplysninger om fortsat drift

Ejerkredsen har efter regnskabsåret tilført kapital/konverteret gæld for t.DKK 1.500, så egenkapitalen udgør t.DKK 1.286.

Den associerede virksomhed har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavender på t.DKK 750 afviklet før likviditeten tillader det.

Selskabet budgetterer i 2018/19 med en kraftig stigende omsætning og resultat. De første måneder af regnskabsåret bekræfter dette.

På grund af den stigende aktivitet har selskabet behov for yderligere finansiering i forhold til de eksisterende kreditter.

Det er ledelsens forventning, at selskabets kreditrammer udvides, så de kan dække likviditetsbehovet ifølge selskabets budget.

Baseret på ovenstående er det ledelsens vurdering, at selskabet vil have den fornødne likviditet til rådighed i regnskabsåret 2018/19 og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Forholdet er tillige omtalt i note 1.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Bruttoresultat	1.430.805	-591.291
2	Personaleomkostninger	-1.300.093	-978.835
	Resultat før af- og nedskrivninger	130.712	-1.570.126
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.900	-40.400
	Resultat før finansielle poster	127.812	-1.610.526
	Finansielle indtægter	25.295	791
3	Finansielle omkostninger	-148.992	-45.061
	Resultat før skat	4.115	-1.654.796
	Skat af årets resultat	686.809	0
	Årets resultat	690.924	-1.654.796
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	690.924	-1.654.796
	I alt	690.924	-1.654.796

AKTIVER		30.09.18	30.09.17
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.384	6.284
4	Materielle anlægsaktiver i alt	3.384	6.284
	Anlægsaktiver i alt	3.384	6.284
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.120.221	534.268
	Forudbetalinger for varer	645.312	672.155
	Varebeholdninger i alt	2.765.533	1.206.423
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.426.051	851.274
	Udskudt skatteaktiv	1.131.334	444.525
	Andre tilgodehavender	8.466	179.863
	Periodeafgrænsningsposter	36.667	79.177
	Tilgodehavender i alt	3.602.518	1.554.839
	Likvide beholdninger	179.208	706.803
	Omsætningsaktiver i alt	6.547.259	3.468.065
	Aktiver i alt	6.550.643	3.474.349

PASSIVER		30.09.18	30.09.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	-813.872	-1.504.796
	Egenkapital i alt	-213.872	-904.796
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.641.842	931.516
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	711.889	382.792
	Gæld til associerede virksomheder	2.332.076	2.400.492
	Anden gæld	1.078.708	664.345
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.764.515	4.379.145
	Gældsforpligtelser i alt	6.764.515	4.379.145
	Passiver i alt	6.550.643	3.474.349

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18			
Saldo pr. 01.10.17	600.000	-1.504.796	-904.796
Forslag til resultatdisponering	0	690.924	690.924
Saldo pr. 30.09.18	600.000	-813.872	-213.872

1. Oplysninger om fortsat drift

Ejerkredsen har efter regnskabsåret tilført kapital/konverteret gæld for t.DKK 1.500, så egenkapitalen udgør t.DKK 1.286.

Den associerede virksomhed har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavender på t.DKK 750 afviklet før likviditeten tillader det.

Selskabet budgetterer i 2018/19 med en kraftig stigende omsætning og resultat. De første måneder af regnskabsåret bekræfter dette.

På grund af den stigende aktivitet har selskabet behov for yderligere finansiering i forhold til de eksisterende kreditter.

Det er ledelsens forventning, at selskabets kreditrammer udvides, så de kan dække likviditetsbehovet ifølge selskabets budget.

Baseret på ovenstående er det ledelsens vurdering, at selskabet vil have den fornødne likviditet til rådighed i regnskabsåret 2018/19 og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.099.821	845.847
Pensioner	86.580	83.102
Andre omkostninger til social sikring	14.387	14.248
Andre personaleomkostninger	99.305	35.638
I alt	1.300.093	978.835
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	8.826
Renter, associerede virksomheder	80.503	26.032
Renteomkostninger i øvrigt	68.489	10.203
Øvrige finansielle omkostninger i alt	148.992	36.235
I alt	148.992	45.061

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.17	312.400
Afgang i året	-260.000
Kostpris pr. 30.09.18	52.400
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.17	-306.116
Afskrivninger i året	-2.900
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	260.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.18	-49.016
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	3.384

5. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 22 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 110.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af afdeling i Kina, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.