

Stylesnob A/S
Amaliegade 4, st., 1256 København K

CVR-nr. 27 52 48 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2017.

Søren Skov Bjerrehuus
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Stylesnob 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.

København K, den 23. juni 2017

Direktion

Vibe Pernille Bjerrehuus

Bestyrelse

Lars Hylling Axelsson
Formand

Vibe Pernille Bjerrehuus

Søren Skov Bjerrehuus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Stylesnob A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stylesnob A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 2 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 1.163 tkr. i balancen, samt for den usikkerhed der ligger ved revurdering af varebeholdninger 31. december 2015 og 31. december 2014.

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet og ledelsesberetningen, hvoraf der fremgår, at det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at selskabet har mulighed for at opretholde og udvide kreditfaciliteter i takt med udvidelsen af aktivitetsniveauet og eksekvering af turn around plan. Selskabets pengeinstitut har givet en tidsbegrænset udvidelse af engagementet. Under forudsætning om at budgetter overholdes er ledelsens vurdering af selskabets pengeinstitut ved behov vil forlænge eller yderligere udvide engagementet, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af disse 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

København, den 23. juni 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin S. Haaning

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stylesnob A/S
Amaliegade 4, st.
1256 København K

CVR-nr.: 27 52 48 18

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Hylling Axelsson, Formand
Vibe Pernille Bjerrehuus
Søren Skov Bjerrehuus

Direktion

Vibe Pernille Bjerrehuus

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af salg af modetøj og sko til kvinder.

Usædvanlige forhold

Det er konstateret, at der er sket en fejl ved indregning og måling af varebeholdninger 31. december 2015 og 31. december 2014, ligesom en række udgifter relateret til 2015 ikke var udgiftsført i sidste års årsrapport. Fejlen er korrigeret med tilpasning af sammenligningstallene. Korrektionen har medført at sidste års resultat efter skat er ændret negativt med 325 tkr. fra -2.090 tkr. til -2.415 tkr. Selskabets egenkapital 31. december 2015 er korrigeret negativt med 1.112 tkr. fra 3 tkr. til -1.109 tkr.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Udskudt skatteaktiv er målt under forudsætning af, at selskabet kan anvende skattemæssige fremførbare underskud inden for en kortere årrække. Ledelsen forventer med udgangspunkt i status pr. 31. maj 2017 at selskabet kan udnytte det udskudte skatteaktiv indenfor en 2 - 3 årig periode, omend der er usikkerhed forbundet med dette.

Der er således usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv i selskabet som pr. 31. december 2016 udgør tkr. 1.163

Selskabet har 1. januar 2016 indført integreret lagerstyringssystem, hvorved det er muligt at følge selskabets salgsavancer enhed for enhed. Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været større udsving i indkøbspriser og udsalgspriser i 2014 og 2015 i forhold til 2016. Værdien af varebeholdningerne pr. 31. december 2015 og 31. december 2014 er revurderet, baseret på en gennemsnitsavance for 2016. Revurderingen har reduceret værdien af varebeholdningen 31. december 2015 med 935 tkr. og 31. december 2014 med 1.010 tkr.

Da den revurderede værdiansættelse af varebeholdninger pr. 31. december 2015 og 31. december 2014 er baseret på gennemsnitsavancer for 2016 vil indregningen og målingen af varebeholdningerne i sammenligningstallene være behæftet med en vis usikkerhed. Dette medfører at der ligeledes er en vis usikkerhed omkring indregning af vareforbruget (bruttofortjenesten) i 2016 og 2015.

Da det nye lagerstyringssystem pr. 31. december 2016 nu er fuldt integreret, er der pr. 31. december 2016 ikke usikkerheder omkring opgørelsen af værdien af lagerbeholdningen. Der er samtidig en betydelig sikkerhed omkring de fremtidige værdisætninger af lagerbeholdninger hvorfor lignende fejl ikke bør opstå.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 847.239 mod -45.449 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.356.680 mod -2.414.899 sidste år.

Ledelsesberetning

Regnskabsåret 2016 har været kendetegnet ved et større strategisk arbejde der har udmundet i et større oprydningsarbejde. Ved udgangen af 2016 har Selskabet derfor udelukkende aktiver tilbage der vedrører den nuværende og fremtidige primære drift med salg af tørklæder og sko. Lagerbeholdninger og andre aktiver der vedrører tidligere produktgrupper er alle afhændet eller afskrevet. Dette bemærkes blandt andet på balancesummen der ved den samme aktivitet som i regnskabsåret 2015 er faldet fra 12.576 tkr til 7.673 tkr.

Dette oprydningsarbejde har påvirket regnskabet 2016 i negativ grad.

Selskabet følger pr. 31. maj 2017 det fastlagte budget for 2017 hvor der forventes et overskud før skat på 746 tkr. Den positive udvikling sker på baggrund af implementeringen af den nye strategi og udmønter sig primært i vækst på hjemmemarkedet samt i effekten af omkostningsreducerende tiltag.

Ledelsen kan herved konkludere at den nye strategi for selskabet har haft den ønskede effekt og ser derved positivt på fremtiden.

Fortsat drift og likviditet

Selskabet har gennem de sidste to regnskabsår realiseret negative resultater, hvorved egenkapitalen pr. 31. december er negativ med DKK 2.449.582 . Ledelsen har tidligere år iværksat turn around med henblik på tilpasning af forretningsområder, som nu er fuldt implementeret. For at sikre den fortsatte drift har selskabet behov for fortsat opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter samt udvidelse heraf i takt med udvidelsen af aktivitetsniveauet. Selskabets pengeinstitut har bekræftet en forlængelse af det nuværende kreditfacilitet samt en tidsbegrænset udvidelse heraf.

På baggrund af den gennemført turn-around, hvorunder der fremadrettet kun fokuseres på få, men lønsomme, produktgrupper kan ledelsen konstatere at de fastlagte budgetter for 2017 følges, og det er således ledelsens forventning af nuværende kreditfaciliteter kan forsættes og udvides i det fornødne omfang.

Selskabets ledelsen aflægger på den baggrund årsrapporten under forudsætning for fortsat drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stylesnob A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Det er konstateret, at der er sket en fejl ved indregning og måling af varebeholdninger 31. december 2015 og 31. december 2014, ligesom en række udgifter relateret til 2015 ikke var udgiftsført i sidste års årsrapport. Fejlen er korrigeret med tilpasning af sammenligningstallene. Korrektionen har medført at sidste års resultat efter skat er ændret negativt med 325 tkr. fra -2.090 tkr. til -2.415 tkr. Selskabets egenkapital 31. december 2015 er korrigeret negativt med 1.112 tkr. fra 3 tkr. til -1.109 tkr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

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 0-5 år

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 Stylesnob 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

Andre 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 | 847.239 | -45.449 |
| 3 Personaleomkostninger | -1.178.253 | -2.269.820 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -231.817 | -319.152 |
| Driftsresultat | -562.831 | -2.634.421 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | -108.733 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 39.048 | 25.057 |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | -1.005.996 | -481.859 |
| Resultat før skat | -1.638.512 | -3.091.223 |
| Skat af årets resultat | 281.832 | 676.324 |
| Årets resultat | -1.356.680 | -2.414.899 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -1.356.680 | -2.414.899 |
| Disponeret i alt | -1.356.680 | -2.414.899 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|-------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 66.228 | 93.688 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>66.228</u> | <u>93.688</u> |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 720.522 | 853.399 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>720.522</u> | <u>853.399</u> |
| 7 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 108.733 |
| Deposita | 165.773 | 164.169 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>165.773</u> | <u>272.902</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>952.523</u> | <u>1.219.989</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Svømmende varer | 0 | 1.906.626 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 2.956.066 | 6.455.282 |
| Forudbetalinger for varer | 689.474 | 0 |
| Varebeholdninger i alt | <u>3.645.540</u> | <u>8.361.908</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.265.924 | 1.248.547 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 250.887 |
| Udskudte skatteaktiver | 1.162.890 | 885.529 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 20.998 |
| 8 Andre tilgodehavender | 474.410 | 433.645 |
| Periodeafgrænsningsposter | 153.099 | 130.158 |
| Tilgodehavender i alt | <u>3.056.323</u> | <u>2.969.764</u> |
| Likvide beholdninger | 19.197 | 24.649 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>6.721.060</u> | <u>11.356.321</u> |
| Aktiver i alt | <u>7.673.583</u> | <u>12.576.310</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 9 Virksomhedskapital | 590.000 | 590.000 |
| 10 Overført resultat | -3.039.582 | -1.698.801 |
| Egenkapital i alt | -2.449.582 | -1.108.801 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Deposita | 75.000 | 75.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 3.885.624 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 75.000 | 3.960.624 |
| Gæld til pengeinstitutter | 6.906.913 | 8.159.093 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 425.852 | 822.362 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 980.000 | 70.410 |
| Anden gæld | 1.735.400 | 672.622 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 10.048.165 | 9.724.487 |
| Gældsforpligtelser i alt | 10.123.165 | 13.685.111 |
| Passiver i alt | 7.673.583 | 12.576.310 |

- 1 Fortsat drift og likviditet
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter

Noter

1. Fortsat drift og likviditet

Selskabet har gennem de sidste to regnskabsår realiseret negative resultater, hvorved egenkapitalen pr. 31. december er negativ med DKK 2.449.582. Ledelsen har tidligere år iværksat turn around med henblik på tilpasning af forretningsområder, som nu er fuldt implementeret. For at sikre den fortsatte drift har selskabet behov for fortsat opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter samt udvidelse heraf i takt med udvidelsen af aktivitetsniveauet. Selskabets pengeinstitut har bekræftet en forlængelse af det nuværende kreditfacilitet samt en tidsbegrænset udvidelse heraf.

På baggrund af den gennemført turn-around, hvorunder der fremadrettet kun fokuseres på få, men lønsomme, produktgrupper kan ledelsen konstatere at de fastlagte budgetter for 2017 følges, og det er således ledelsens forventning af nuværende kreditfaciliteter kan forsættes og udvides i det fornødne omfang.

Selskabets ledelsen aflægger på den baggrund årsrapporten under forudsætning for fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Udskudt skatteaktiv er målt under forudsætning af, at selskabet kan anvende skattemæssige fremførbare underskud inden for en kortere årrække. Ledelsen forventer med udgangspunkt i status pr. 31. maj 2017 at selskabet kan udnytte det udskudte skatteaktiv indenfor en 2 - 3 årig periode, omend der er usikkerhed forbundet med dette.

Der er således usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv i selskabet som pr. 31. december 2016 udgør tkr. 1.163

Selskabet har 1. januar 2016 indført integreret lagerstyringssystem, hvorved det er muligt at følge selskabets salgsvancer enhed for enhed. Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været større udsving i indkøbspriser og udsalgspriser i 2014 og 2015 i forhold til 2016. Værdien af varebeholdningerne pr. 31. december 2015 og 31. december 2014 er revurderet, baseret på en gennemsnitsavance for 2016. Revurderingen har reduceret værdien af varebeholdningen 31. december 2015 med 935 tkr. og 31. december 2014 med 1.010 tkr.

Da den revurderede værdiansættelse af varebeholdninger pr. 31. december 2015 og 31. december 2014 er baseret på gennemsnitsavancer for 2016 vil indregningen og målingen af varebeholdningerne i sammenligningstallene være behæftet med en vis usikkerhed. Dette medfører at der ligeledes er en vis usikkerhed omkring indregning af vareforbruget (bruttofortjenesten) i 2016 og 2015.

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 3. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.028.837 | 2.119.918 |
| Andre omkostninger til social sikring | 11.076 | 18.900 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | <u>138.340</u> | <u>131.002</u> |
| | <u>1.178.253</u> | <u>2.269.820</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>3</u> | <u>6</u> |
| | | |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 77.317 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>928.679</u> | <u>481.859</u> |
| | <u>1.005.996</u> | <u>481.859</u> |
| | | |
| 5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 569.963 | 505.963 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>64.000</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>569.963</u> | <u>569.963</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -476.275 | -417.091 |
| Årets afskrivninger | <u>-27.460</u> | <u>-59.184</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>-503.735</u> | <u>-476.275</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>66.228</u> | <u>93.688</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 2.122.002 | 2.221.889 |
| Tilgang i årets løb | <u>71.480</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>2.193.482</u> | <u>2.221.889</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -1.268.603 | -1.108.522 |
| Årets afskrivninger | <u>-204.357</u> | <u>-259.968</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>-1.472.960</u> | <u>-1.368.490</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>720.522</u> | <u>853.399</u> |
| 7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | <u>108.733</u> | <u>108.733</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>108.733</u> | <u>108.733</u> |
| Nedskrivninger 1. januar 2016 | 0 | 0 |
| Årets nedskrivning | <u>-108.733</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 31. december 2016 | <u>-108.733</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>108.733</u> |

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Stylesnob Norge A/S, | 100 % | 0 | 0 |

Der er ikke aflagt årsrapport for Stylesnob Norge A/S og det er forventningen af selskabet opløses.

8. Andre tilgodehavender

Selskabet har indgået en kontrakt med henblik på af afdække kursen på valuta. Ved udgangen af 2016 er foretaget valutakurssikring af USD 250.000. Dagsværdien på terminkontrakten er indregnet under andre tilgodehavender og udgør 31. december 2016 DKK 20.325. Urealiseret nettogevinst efter skat indregnet på egenkapitalen pr. 31. december 2016 udgør ligeledes DKK 15.854. Der indgås kun kontrakter med modparter som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 9. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | 590.000 | 590.000 |
| | <u>590.000</u> | <u>590.000</u> |
| 10. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | -1.698.756 | 716.098 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -1.356.680 | -2.414.899 |
| Valutaswap | 15.854 | 0 |
| | <u>-3.039.582</u> | <u>-1.698.801</u> |

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har via factoringsselskab foretaget fakturabelåning. I alt 409 tkr. af debitormassen er belånt via factoringsselskab.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.907 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-------------|
| Varebeholdninger | 3.646 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 1.266 t.kr. |
| Driftsmidler og inventar | 721 t.kr. |
| Immaterielle anlægsaktiver | 66 t.kr. |

12. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

.Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt som kan opsiges med 6 måneders. Den månedlige husleje udgør t.kr. 66 svarende til en eventualforpligtelse på t.kr. 399.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Frosting Holding ApS, CVR-nr. 32268862 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

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