



Trend Accessories ApS

**På Højden 2
2900 Hellerup**

CVR-nr. 28 15 12 68

**Årsrapport for 2018/19
(15. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 29. januar 2020

Henrik Naalsund
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	15
Balance 30. juni	16
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Trend Accessories ApS.

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. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. januar 2020

Direktion

Henrik Naalsund
direktør

Sine Naalsund
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Trend Accessories ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trend Accessories ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers 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

Idet vi mener at der er fyldestgørende oplysninger i regnskabet omkring usikkerhed vedrørende fortsat drift skal vi henlede opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, der klart giver oplysning om de forhold, der kan rejse betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften.

Vi mener anvendelse af forudsætning om fortsat drift er passende, men der er en væsentlig usikkerhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29. januar 2020

Harboe & B.
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 33 64 94 52

Mads Harboe Nørring
Registreret revisor
MNE-nr. mne40120

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trend Accessories ApS
På Højden 2
2900 Hellerup

CVR-nr.: 28 15 12 68

Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Henrik Naalsund, direktør
Sine Naalsund, direktør

Revisor

Harboe & B.
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Lersø Parkallé 107
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og dermed tilknyttede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 5.235.001, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 4.184.370.

Ledelsesberetning

Status Trend Accessories Trend Accessories er kommet ud med et negativt årsresultat og vi vil herunder uddybe nogle af de udfordringer der har påvirket resultatet. Vi har haft en del ekstra udgifter samt et højt vareforbrug kontra omsætning.

-Butikkernes omsætning har været meget ustabil på grund af blandt andet vejrudfordringer. Vores butikker i København er desværre meget vejrbaseerede og de høje huslejer er en stor post i vores lille fundament. Vinterhalvåret har været ekstremt regnfuldt og det har resulteret i dårlig kundeflow og omsætning. Citat DMI: År 2019 har været 3. mest regnfulde år i Danmarks historien siden de startede med at måle. Vejret er en yderst vigtig faktor for os og selvom det er utilregneligt, har det været meget mere kontinuerlig det sidste år og dette har påvirket os væsentligt.

-Vi lukkede butikken i Århus pga. af distance og efter uoverensstemmelser med udlejer tog de både bankgaranti og vi hæftede for huslejer i ca. 5 måneder. Tab. 800.000 kr.

-Vi åbnede Købmagergade efter udlejers henvendelse. Dette var ikke budgetteret så vi måtte ud og investere i nyt varelager.

Købmagergade har vist positiv fremgang men efter 5 måneder lukkede butikkerne på de anden side af gaden da udlejer ombygger til hotel. Hele siden er lukket af og det har påvirket vores kundeflow og omsætning.

-Vi har lukket vores 2 butikker i Sverige.

-Efter grundig planlægning styrede vores lagerfolk logistik og webshop 14 dage i sommerferien. Det medførte at nye varer aldrig kom ud i butikkerne, butikkerne modtog forkerte varer samt de tømte 1/3 del af lageret til Sverige som på dette tidspunkt kørte ophør og solgte det til langt under pris. Dette fik vi hurtigt rettet op på men resulterede i et tab på ca. 300.000 kr.

-Rosengårdscetret har været under reovering og indgangene nærmest vores lokation har været lukket over en langvarig periode under opbygning af Food Street. Centerets forventninger og garantier i forhold til kundeflow efter åbningen gjorde vi kæmpede videre. Dette har dog ikke været tilfældet og Food Street ikke er helt færdigt og udlejet. Det er blevet lavet en ny gangvej så man nu kan gå i en firkant udenom vores butik. Butikken omsatte tidligere for mellem 280.000-550.000 ex. Moms om måneden men under og efter reovering sidste 2 år omsat for 100.000-150.000 kr ex. moms.

-Vi har haft stor udskiftning af personale, oplæring, åbning og lukning af butik så vores lønudgifter har været højere end forventet. Vi har måtte koncentrere os rigtig meget om de Københavnske butikker da der har været logistiske udfordringer. Vi må være derinde stort set hver dag for at opretholde varelager og butik. Dette er en stor udfordring da personalet har vanskeligheder med at sørge for at alle varerne er i butikken samt at bestille rigtigt og tilstrækkeligt. Dette har resulteret i mindre fokus på webshoppen.

Ledelsesberetning

Opsummering over Tab

- Århus -800.000 kr.
- Rosengård Butikken er gået 2/3 ned i omsætning under renovering
- Sverige tab på debitor - 1.729.000 kr.
- Logistisk juli -300.000 kr.
- Hotel over gaden halveret Købmagergades omsætning
- Citat DMI 2019 mest regnfulde år i DK
- Personaleudgifter

Fremtidig Strategi

Vi bliver nødt til at se fremover og har derfor lavet en overordnet handlingsplan for at få positiv drift.

Vi har erkendt at de 2 store huslejer i København simpelthen er for høje i forhold til hvad vi kan bære. Vores advokat har kontaktet udlejerne på Vimmelskiftet og Købmagergade med forhandling af en afbetalingsordning på skyldig husleje samt en nedreducering på fremtidig leje indtil de kan finde nye lejere. Vi vil gerne ud af de 2 lejemål da udgifterne og risikoen er for stor. Der skal ekstremt meget varelager til for at kunne øge likviditeten så meget over sommeren for at kunne bære vinterhalvårets ustabilitet og dette har desværre ikke været muligt. Under afvikling har vi netop ansat ny manager for at komme tidligere udfordringer til livs samt udnytte muligheder for god omsætning i forårssæsonen. Budget vedlagt for Købmagergade og Vimmel med udgangspunkt i omsætningen februar til August 2019.

Vi vil i stedet åbne en lokation med lavere husleje og derfor ikke kræver så stor omsætning eller varelager. Vi er i gang med at forhandle kontrakt for ny lokation i Nørrebro Bycenter. Trend Accessories' tidligere ejere var fra 2014-2016 lejere i Nørrebro Bycenter men lukkede for at have 100% fokus på de store butikker.

Lokalet er 161 kvm med en månedlig leje på 38.000 kr. Vi får 2 måneders gratis husleje samt 300.000 kr. i lejereducering det første år. Andet år får vi 100.000 kr. i lejereducering. Dette er en stor og vigtig mulighed for at skabe god cashflow og likviditet. Budget vedlagt med udgangspunkt i et gennemsnit af omsætningen fra vores tidligere lokale i Nørrebro Bycenter månedligt for 2014-2016.

Udleveret statistik over besøgstal viser markant fremgang i Nørrebro Bycenter i år 2019. Metroen på Nørrebro har også en positiv effekt.

Ledelsesberetning

Vi har netop underskrevet kontrakt på nyt lokale i Rosengårdscenteret. Vores nye lokale befinder sig i Grøn gade hvilket på nuværende tidspunkt er en af de to bedste indgange i centeret. Grøn gade forventes dog at blive den bedste gade inden for det næste år med bla. en ny biograf indgang 10 meter fra lokalet. Biografen har over 500.000 besøgende årligt og dette vil betyde at der dagligt kommer ca. 1500 flere besøgende på gaden end på nuværende tidspunkt.

I år 2021 kommer ny Letbane st. og det forventes at trække mange flere mennesker til centeret med direkte indgang til Grøn gade. På nuværende tidspunkt stopper busserne uden for Gulv indgang men det bliver fra 2021 Grøn indgang der bliver samlingspunkt for offentlig trafik. Food Street ligger på en sidegade til Grøn indgang samt der som eneste sted er restauration og udeservering ved Grøn indgang.

Lokalet er i rigtig god stand og med samme kvm er huslejen den samme som nuværende lokale. Der er 3 gangveje til vores nye lokation.

Rosengård og Nørrebro åbnes med et helt nyt koncept og indretning. Vi fjerner alle vægplader, derimod bliver alle vægge malet i en sart lys nude rosa farve med tilsvarende velour gardiner på butikkens prøverum.

Butikken kommer til at fremstå med hvide stilrene tøjhæng samt hvide reoler med glas til sko, tasker og accessories. Vi har en del inventer på lageret som står klar. Vi bruger hvide højglansborde til udstilling samt hvide h- reoler med pinde hæng til accessories. Vi kommer ligeledes til at bruge dem fra lageret der står klar med håraccessories, makeup, smykker og meget mere.

I midten kommer der stor rosa velour puff med hvide højglans mannequins. Vi vil gerne skabe en lys og moderne butik i stilren og nutid look med god overskuelighed og fremtoning af varer. Vores produkter er samme kvalitet og pris men med en mere stilren fremtoning bliver nogle af produkter øget i pris for at få bedre avance. Vi vil gerne skabe en hyggelig og behagelig atmosfære med god stemning. Det opnår vi med lyse nuancer, vaser, planter og god belysning.

Lokalet forventes at bliver overdraget sidst i januar hvor vi selv kommer til at stå for opsætning. Vi har allerede varerne og meget af inventaret men maling, puf, stemningselementer samt sko reoler skal indkøbes.

Budget er vedlagt sammenlagt for Rosengård og Nørrebro samt webshops på baggrund af nyt koncept og reelle tal for de tidligere lokationer. Tallene er et gennemsnit over 3 måneder fra år 2014-2016 for at skabe et realistisk budget. Samlet overskud: 1.651.780. kr.

Vi kan derved også koncentrere os mere på E-Commerce og give 100% fokus på vores nuværende webshop Trend.dk. Vi vil prioritere et stort vareudvalg, bedre billedkvalitet, ny samarbejdspartner der skal hjælpe med at markedsfører og øge salg. Vi skal kun betale en procentdel af vores overskud dertil og betaler derfor ikke for noget der ikke bliver leveret. Vi er

Ledelsesberetning

startet op med nye samarbejdspartners i form af influencers og ambassadører. Vi har en blogger/stylist/Fotograf/SOME ekspert til at hjælpe med billeder, markedsføring, content og netværk. (Brigida Martinez, Tessie Vitali bla.)

Vi starter nyt Trend Office koncept sammen med vores samarbejdspartner og nabo Ferco Danblok. Vi flytter lageret op i stueetagen til dem og kommer af med nuværende lager i kælderen. Derved mindsker vi vores lagerudgift. Vores IT-supporter implementerer alle hans produkter ind i vores platform, hvor vi udvider vores webshop med kontor og hobbyartikler. Vi får tilgang til 10.000 produkter som vi kan sælge på privatmarkedet til konkurrencedygtige priser på grund af hans forhandlerposition. Opstart februar 2020.

Opstart af Wholesale koncept af tasker med vores samarbejdspartner i Paris, Eleganci. Under en forretningsmiddag i Paris nævnte vi muligheden for at skabe vækst for ham på det skandinaviske marked. Der findes ikke mange forhandlere i Danmark der kan sende varerne ud allerede samme dag, men dette kan vi tilbyde i nutidige designs samt farver. Han tilbød at sende 2 stk. af hver model/farve hvis vi kunne skabe en wholesale platform i Norden. Vi har derfor købt domænet Eleganci.dk hvor vi kommer til at forhandle tusindvis forskellige tasker på B2B markedet. Vi får tilsendt paller uden afregning inden for januar måned med 2 stk. af hver variant og farve som skal anvendes til Showroom. Vi har samtidig tilgang til produktbilleder så alle tasker bliver oprettet på webshop eleganci.dk

Vi vil fungere som mellemlid i Norden og med tæt kontakt til vores samarbejdspartner som sender alt direkte fra Paris. Vi har derfor ingen udgifter i forbindelse med indkøb, varelager mv. Henrik kommer til at stå for salg og kontakt til virksomheder pga. tidligere erfaring.

Vi vil generelt minimere større udgifter og risici ved at have mere stabile lokationer. Personaleudgifter vil også blive mindsket da der kun er 1 assistent på gulvet og vi kan selv tage åbningstimerne når vi kører ud med varer. Med et nyt og nutidigt koncept kan vi bevæge os væk fra de billigere priser og henvende os mere til vores kernemålgruppe som er mere købelystne og kvalitetsbevidste kvinder i alderen 25-45 år. Rosengård og Nørrebro er stadig 2 prisbevidste lokationer så vi skal fortsat ligge rigtig prisstærkt i forhold til vores konkurrenter med kampagner men med en mere lækker og overskuelig fremtoning. Butikkerne skal være indbydende og ikke hovedsagligt udsalgs- og tilbudsprægede men skille sig ud med bedre priser og kvalitet. Der fortsættes med at være et bredt sortiment hvor kerneprodukter er sko, tøj og tasker som er dyrere, men der skal også være spændende og moderne accessories til den kunde som egentlig ikke er på jagt efter men ender med impuls køb.

Med markedets udvikling og tendenser er E-Commerce ligeledes vejen frem. Folk sidder mere og mere og handler på webshops. Vi vil benytte forskellige platforme med minimale udgifter og gode samarbejdspartnere og sparringspartnere for at opnå en bedre position på markedet.

Vi ved ikke hvor hurtigt vi kan komme ud af lejemålene i København. Men hvis vi skal være ude af lejemålene før august vil vi lave stort ophørsudsalg op til og sælge så meget som muligt fra lageret. Ud fra realiseret omsætningen i 2019 forventes et overskud for 2019/20 på ca. kr.

Ledelsesberetning

1.000.000 før selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trend Accessories ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år
Indretning af lejede lokaler	3-5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttotab		-2.496.170	1.973.639
Personaleomkostninger	1	<u>-2.348.309</u>	<u>-3.691.405</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-4.844.479	-1.717.766
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-116.411</u>	<u>-141.686</u>
Resultat før finansielle poster		-4.960.890	-1.859.452
Finansielle indtægter		3.632	0
Finansielle omkostninger		<u>-32.018</u>	<u>-360.488</u>
Resultat før skat		-4.989.276	-2.219.940
Skat af årets resultat	2	<u>-245.725</u>	<u>251.172</u>
Årets resultat		<u>-5.235.001</u>	<u>-1.968.768</u>
Overført resultat		<u>-5.235.001</u>	<u>-1.968.768</u>
		<u>-5.235.001</u>	<u>-1.968.768</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		54.794	104.798
Indretning af lejede lokaler		249.843	290.568
Materielle anlægsaktiver		304.637	395.366
Deposita		190.294	190.294
Finansielle anlægsaktiver		190.294	190.294
Anlægsaktiver i alt		494.931	585.660
Færdigvarer og handelsvarer		3.160.969	2.968.360
Varebeholdninger		3.160.969	2.968.360
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		146.511	60.608
Andre tilgodehavender		0	141.392
Udskudt skatteaktiv		0	245.725
Periodeafgrænsningsposter		0	10.709
Tilgodehavender		146.511	458.434
Omsætningsaktiver i alt		3.307.480	3.426.794
Aktiver i alt		3.802.411	4.012.454

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		328.484	328.484
Overført resultat		-4.512.854	722.147
Egenkapital	3	<u>-4.184.370</u>	<u>1.050.631</u>
Banker		6.327.104	1.419.105
Modtagne forudbetalinger fra kunder		46.545	38.433
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.364	394.998
Gæld til tilknyttede virksomheder		250.000	250.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		990.705	725.234
Anden gæld		332.063	134.053
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.986.781</u>	<u>2.961.823</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.986.781</u>	<u>2.961.823</u>
Passiver i alt		<u>3.802.411</u>	<u>4.012.454</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	4		
Leje- og leasingforpligtelser	5		
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	2.299.212	3.607.472
Andre omkostninger til social sikring	<u>49.097</u>	<u>83.933</u>
	<u>2.348.309</u>	<u>3.691.405</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>12</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>245.725</u>	<u>-251.172</u>
	<u>245.725</u>	<u>-251.172</u>

3 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	
Egenkapital 1. juli 2018	328.484	722.147	1.050.631
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-5.235.001</u>	<u>-5.235.001</u>
Egenkapital 30. juni 2019	<u>328.484</u>	<u>-4.512.854</u>	<u>-4.184.370</u>

4 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen er opmærksom på kapitaltab, og forventer at positiv drift vil genetablere selskabskapitalen. Selskabets finansiering forventes opretholdt og selskabets gæld til tilknyttede virksomheder samt selskabsdeltagere og ledelse skal ikke tilbagebetales før driften er positiv. På denne baggrund aflægges årsrapporten i overensstemmelse hermed og er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
5 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	186.000	186.000
Mellem 1 og 5 år	<u>155.000</u>	<u>341.000</u>
	<u>341.000</u>	<u>527.000</u>

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lejen i opsigelsesperioden udgør 9.074 t.kr.

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Naalsund Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, 3.872 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i goodwill, driftsinventar og -materiel.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 976 t.kr. samt husleje garanti 1.399 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter varebeholdninger, driftsmateriel, indretning af lejede lokaler samt tilgodehavende fra salg.