



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**A & C MANAGEMENT APS**  
**STENSTRÆDE 6, 2620 ALBERTSLUND**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 27. november 2016

---

Anders Fabild

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	A & C Management ApS Stenstræde 6 2620 Albertslund
	CVR-nr.: 28 70 71 34 Stiftet: 19. maj 2005 Hjemsted: Albertslund Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Direktion</b>	Anders Fabild Charlotte Fabild
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Strandvejen 104 2900 Hellerup

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for A & C Management 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 9. november 2016

Direktion

\_\_\_\_\_  
Anders Fabild

\_\_\_\_\_  
Charlotte Fabild

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejerne i A & C Management ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A & C Management ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 Ethiske 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvisse til omtale i årsregnskabet note om usikkerhed ved going concern og ledelsesberetningen, hvor ledelsen redegør for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 9. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Søby  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af lingeri og undertøj m.v.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### **Forventninger til fremtiden**

Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen ved egen indtjening. Der vil fortsat være fokus på mulige tilpasninger til den givne markedssituation.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A & C Management ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

**Materielle anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0%

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver**

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>711.091</b>	<b>626.579</b>
Personaleomkostninger.....	1	-575.614	-573.828
Af- og nedskrivninger.....		-7.595	-53.602
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>127.882</b>	<b>-851</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-38.142	-38.938
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>89.740</b>	<b>-39.789</b>
Skat af årets resultat.....	2	-20.964	6.080
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>68.776</b>	<b>-33.709</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		68.776	-33.709
<b>I ALT</b> .....		<b>68.776</b>	<b>-33.709</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		0	4.167
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>4.167</b>
Indretning af lejede lokaler.....		1.429	4.857
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.429</b>	<b>4.857</b>
Lejede depositum.....		210.328	206.540
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>		<b>210.328</b>	<b>206.540</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>211.757</b>	<b>215.564</b>
Varelager.....		664.573	672.482
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>664.573</b>	<b>672.482</b>
Tilgodehavender fra salg.....		1.598	24.448
Udskudt skatteaktiv.....		119.576	140.541
Andre tilgodehavender.....		92.007	37.010
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>213.181</b>	<b>201.999</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>2.635</b>	<b>3.288</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>880.389</b>	<b>877.769</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>1.092.146</b>	<b>1.093.333</b>

**BALANCE 30. JUNI**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-548.932	-617.708
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>-423.932</b>	<b>-492.708</b>
Banklån.....		0	55.041
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		483.414	354.773
Kassekredit.....		507.722	551.345
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>991.136</b>	<b>961.159</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		262.354	375.444
Anden gæld.....		262.588	249.438
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>524.942</b>	<b>624.882</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.516.078</b>	<b>1.586.041</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>1.092.146</b>	<b>1.093.333</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Løn og gager .....	558.251	555.644	
Andre omkostninger til social sikring.....	17.363	18.184	
	<b>575.614</b>	<b>573.828</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....	20.964	-6.080	
	<b>20.964</b>	<b>-6.080</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2015.....		500.000	
Kostpris 30. juni 2016.....		<b>500.000</b>	
Afskrivninger 1. juli 2015.....		495.833	
Årets afskrivninger .....		4.167	
Afskrivninger 30. juni 2016.....		<b>500.000</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....		<b>0</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2015.....		381.734	
Kostpris 30. juni 2016.....		<b>381.734</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....		376.876	
Årets afskrivninger .....		3.429	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....		<b>380.305</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....		<b>1.429</b>	

## NOTER

				Note
<b>Egenkapital</b>				<b>5</b>
	Anparts kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	-617.708	-492.708	
Forslag til årets resultatdisponering.....		68.776	68.776	
<b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-548.932</b>	<b>-423.932</b>	
Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.				
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>6</b>
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 315 tkr. svarende til 6 mdr. husleje.				
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>				
Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Fabild Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>7</b>
Der er stillet sikkerhed i selskabets driftsmateriel, inventar, lejemål og goodwill overfor Jyske Bank.				
<b>Usikkerhed ved going concern</b>				<b>8</b>
Selskabet har tabt sin egenkapital og er afhængig af opretholdelse af ekstern finansiering. Kapitalejer har afgivet støtteerklæring om at ville tilvejebringe den nødvendige likviditet for sikring af driften for 2016/17. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.				