

# MR Silkeborg A/S

Vestergade 27, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 29 19 66 80

## Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/12-2018

Dirigent:







## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MR Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

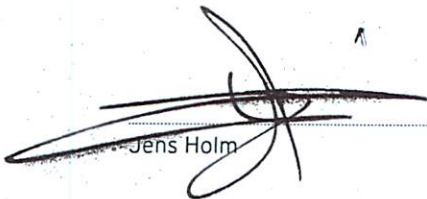
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 26. november 2018

Direktion:



Jens Holm


Bestyrelse:



Claus Olsen  
formand



Torben Østergaard  
Møritsen



Robert Byriel Riedel



Jens Holm

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MR Silkeborg A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MR Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

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

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

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

Horsens, den 26. november 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Frank Therkildsen  
statsaut. revisor  
mne32224



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	MR Silkeborg A/S
Adresse, postnr., by	Vestergade 27, 8600 Silkeborg
CVR-nr.	29 19 66 80
Stiftet	6. december 2005
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Telefon	86 82 55 88
Bestyrelse	Claus Olsen, formand Torben Østergaard Mouritsen Robert Byriel Riedel Jens Holm
Direktion	Jens Holm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Nordea Østergade 4-6, 7400 Herning
Advokat	DELACOUR Åboulevarden 11, 8000 Århus C

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive tøjforretning og andet beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 704 kr. mod et overskud på 4.112 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2018 udviser en negativ egenkapital på 1.633.094 kr. Årets resultatet anses for utilfredsstillende, uanset det sammenlignet med sammenlignelige virksomheder må vurderes som acceptabelt.

Selskabet har gennem hele året været presset af, at trafikken i butikken har været mindre end året før. Dette svarer til oplevelsen hos mange af vores kollegaer, men naturligvis noget vi skal forholde sig til. Ledelsen har sammen med medarbejderne foretaget en række tiltag, som forventes at give en øget trafik. Hvorvidt dette kan give en tilsvarende omsætning, er det endnu for tidligt at vurdere. Den manglende omsætning har betydet, at selskabet gennem regnskabsåret har ligget med lidt for store lagre. Indkøbspolitikken er tilpasset til den lavere omsætning, hvorfor lageret i løbet af 1-2 år vil være tilpasset til den nuværende forventning til omsætningen. Samtidig har vi fået et par mærker ind bl.a. Ralph Lauren, ligesom vi har fået optimeret vores forretningsgang via vores høj kvalitet privat label Corleone. Dette vil efter vores opfattelse give en øget omsætning og indtjening på disse mærker - uden at have negativ effekt på andre mærker. Vi følger dog hele tiden vores omsætning og indtjening pr. hyldemeter tæt, for at optimere vores omsætning og indtjening bedst muligt på baggrund af kundernes ønsker. Årets resultat anses som anført for værende utilfredsstillende, hvorfor alle omkostninger i selskabet er gennemgået med henblik på at vurdere, hvordan selskabet kan nedbringe nulpunktet. Uanset der er fundet en række besparelser, er det samtidigt vigtigt, at kunderne stadig oplever en butik, hvor kundens oplevelse er større end forventet.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

Selskabet har som anført foretaget en række justeringer omkostningsmæssigt og der arbejdes med yderligere tiltag til at øge trafikken i butikken. Der forventes derfor et bedre resultat for det kommende år.

I det kommende år vil vi have fokus på endnu bedre kommunikation med kunderne via sociale medier, og vi vil arbejde videre med at undersøge, hvordan vi eventuelt kan supplere vores butik med en WEB-butik.

Selskabets pengeinstitut har bekræftet, at de ud fra det opstillede budget, stiller de fornødne rammer til rådighed på samme måde og med samme betingelser som i 2017/18. Det er derfor ledelsens opfattelse, at vi har de fornødne likviditetsrammer til at gennemføre driften og de lagte planer for det kommende år.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste	3.591.479	3.634.301
3	Personaleomkostninger	-3.005.606	-3.081.879
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-123.464	-77.523
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>462.409</b>	<b>474.899</b>
4	Finansielle indtægter	15.158	17.920
	Finansielle omkostninger	-461.323	-461.495
	<b>Resultat før skat</b>	<b>16.244</b>	<b>31.324</b>
5	Skat af årets resultat	-15.540	-27.212
	<b>Årets resultat</b>	<b>704</b>	<b>4.112</b>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-25.971	73.671
	Overført resultat	26.675	-69.559
		704	4.112



## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

## Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	61.150	94.450
		61.150	94.450
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	69.974	90.722
	Indretning af lejede lokaler	60.060	100.020
		130.034	190.742
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	502.800	502.800
		502.800	502.800
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	693.984	787.992
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.620.920	4.666.550
		5.620.920	4.666.550
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	279.826	390.545
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	170.398	153.845
	Udskudte skatteaktiver	268.207	283.747
	Andre tilgodehavender	14.752	0
	Periodeafgrænsningsposter	30.470	55.439
		763.653	883.576
	<b>Likvide beholdninger</b>	12.230	8.944
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	6.396.803	5.559.070
	<b>AKTIVER I ALT</b>	7.090.787	6.347.062

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklings-omkostninger	47.700	73.671
	Overført resultat	-2.180.794	-2.207.469
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.633.094</b>	<b>-1.633.798</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Anden gæld	833.334	1.000.000
		<b>833.334</b>	<b>1.000.000</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	83.333	100.000
	Gæld til banker	5.201.457	3.847.179
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.837.715	1.990.155
	Anden gæld	768.042	1.043.526
		<b>7.890.547</b>	<b>6.980.860</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.723.881</b>	<b>7.980.860</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>7.090.787</b>	<b>6.347.062</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	0	-2.137.910	-1.637.910
Overført via resultatdisponering	0	73.671	-69.559	4.112
Egenkapital 1. oktober 2017	500.000	73.671	-2.207.469	-1.633.798
Overført via resultatdisponering	0	-25.971	26.675	704
Egenkapital 30. september 2018	500.000	47.700	-2.180.794	-1.633.094

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MR Silkeborg A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Valutaomregning

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, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og vare under fremstilling og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter 3 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 3 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. 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.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

###### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

###### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

###### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

##### Egenkapital

###### *Reserver for udviklingsomkostninger*

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.



## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

## Noter

## 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres ved egen indtjening inden for en kortere årrække.

Det er ledelsens vurdering, at det kommende regnskabsår kan gennemføres inden for de budgetterede rammer, således at selskabet vil blive i stand til at overholde sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Baseret på budget for 2018/19 og den stillede kreditramme fra selskabets pengeinstitut, vurderes selskabet som going concern.

kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.602.237	2.680.958
Pensioner	249.262	235.870
Andre omkostninger til social sikring	71.182	65.753
Andre personaleomkostninger	82.925	99.298
	<u>3.005.606</u>	<u>3.081.879</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>9</u>	 <u>9</u>
 <b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.553	6.109
Andre finansielle indtægter	8.605	11.811
	<u>15.158</u>	<u>17.920</u>
 <b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	15.540	27.212
	<u>15.540</u>	<u>27.212</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. oktober 2017	100.000
Kostpris 30. september 2018	100.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	5.550
Årets afskrivninger	33.300
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	38.850
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	61.150

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	2.095.869	120.000	2.215.869
Tilgang i årets løb	29.455	0	29.455
Kostpris 30. september 2018	2.125.324	120.000	2.245.324
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	2.005.147	19.980	2.025.127
Årets afskrivninger	50.203	39.960	90.163
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	2.055.350	59.940	2.115.290
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	69.974	60.060	130.034

#### 8 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 500.000 senere end 5 år fra balancedagen.

kr.	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	916.667	83.333	833.334	500.000
	916.667	83.333	833.334	500.000

#### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Garantier stillet af pengeinstitut vedrørende huslejeforpligtelser udgør 517 t.kr.

#### 11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet:

Løsøre pantebrev på i alt 7.000 t.kr. med pant i goodwill, driftsmidler og materiel, samtlejerettigheder til bogført værdi 70 t.kr.

Virksomhedspant på i alt 5.000 t.kr. med pant i simple fordringer, varelager og driftsmateriel.

Til sikkerhed for bankarrangement er stillet sikkerhed i værdipapirer. Bogført værdi i regnskabet udgør 490 tkr.