

# MR Silkeborg A/S

Vestergade 27, 8600 Silkeborg

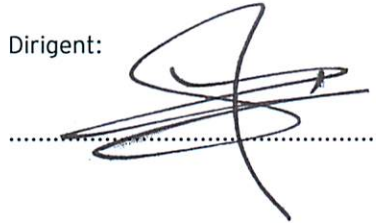
CVR-nr. 29 19 66 80

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

26/2-18

Dirigent:



A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke, positioned above a dotted line.





## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	<b>7</b>
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 2016 - 30. september 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 2. februar 2018

Direktion:



Jens Holm


Bestyrelse:



Claus Olsen  
formand



Torben Østergaard  
Mouritsen



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 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 2. februar 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Frank Therkildsen  
statsaut. revisor

## 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 2016 - 30. september 2017
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

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive tøjforretning og andet beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 4.112 kr. mod et overskud på 221.774 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på 1.633.798 kr.

Året har været præget af en række uforudsete udgifter på personaleområdet, ligesom vi stadig er i et presset marked. Det er ledelsens vurdering, at vi her har haft engangsomkostninger på ikke under 250 t.kr.

Det er ledelsens opfattelse, at opretningen af selskabets egenkapital kræver, at vi fastholder en stor fokus på at give kunderne i butikken den bedst mulige oplevelse, ligesom vi skal kunne levere kvalitetsprodukter til alle kunder, som kommer i butikken.

Vi prioriterer således fortsat at have egen skrædder. En service, som gør en forskel, og kan vi give kunden den helt rigtige vejledning, hvor vi også, om nødvendigt foretage de fornødne justeringer, hvorved vi kan hjælpe kunden til altid at få den bedst mulige løsning.

Gennem hele året har der været en stor fokus på omkostninger og øvrige ting, som kan sikre os det lavest mulige omkostningsniveau, samtidig med at vi sikrer den bedst mulige kundeoplevelse.

Vi har derfor fortsat udviklingen af vores brand Corleone, som kan tilbyde kunderne kvalitetsprodukter til en fornuftig pris. Vi har i regnskabsåret aktiveret 100 t.kr. vedr. disse projekter, hvor den væsentligste er udviklingen af en helt ny linje af strik, som supplerer de øvrige produkter. Det er vores forventning, at vi bl.a. gennem den fortsatte udvikling af dette brand kan styrke forretningens samlede tilbud til vores kvalitetsbeviste kunder.

Selve forretningen har vi løbende gennem året foretaget væsentlige indretninger af "shop-i-shop" områder til bl.a. Hugo Boss, Sand og Corleone. En del af de hermed forbundne omkostninger bl.a. til egne medarbejdere er aktiveret med 120 t.kr.

Det er vores opfattelse, at vi med de løbende tiltag i butikken og i forhold til sortiment står med en forretning som er godt rustet til at tage konkurrence op med andre butikker og med nettet.

Uanset vi i ledelsen er utilfredse med årets økonomiske resultat, er det ledelsens opfattelse, at vi står godt.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

#### Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabets indtjening forbedres det kommende regnskabsår, med de tiltag ledelsen har foretaget. Derfor er det ledelsens forventning at selskabets egenkapital reetableres ved egenindtjening i løbet af de kommende regnskabsår.

Selskabets pengeinstitut har stillet den nødvendige kreditramme for det kommende år på grundlag af budget for 2017/18. Ledelsen vurderer således, at den fornødne likviditet er til stede til driften af selskabet for det kommende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>Bruttofortjeneste</b>	3.634.301	4.288.702
3	Personaleomkostninger	-3.081.879	-3.279.071
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-77.523	-283.205
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	474.899	726.426
4	Finansielle indtægter	17.920	11.687
	Finansielle omkostninger	-461.495	-444.882
	<b>Resultat før skat</b>	31.324	293.231
5	Skat af årets resultat	-27.212	-71.457
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.112</b>	<b>221.774</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for udviklingsomkostninger	73.671	0
	Overført resultat	-69.559	221.774
		<b>4.112</b>	<b>221.774</b>



Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>AKTIVER</b>		
	Langfristede aktiver		
6	Immaterielle aktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	94.450	0
		<u>94.450</u>	<u>0</u>
7	Materielle aktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90.722	102.017
	Indretning af lejede lokaler	100.020	0
		<u>190.742</u>	<u>102.017</u>
	Finansielle aktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	502.800	502.800
	Udskudte skatteaktiver	283.747	310.959
		<u>786.547</u>	<u>813.759</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>1.071.739</u>	<u>915.776</u>
	Kortfristede aktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.666.550	4.518.950
		<u>4.666.550</u>	<u>4.518.950</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	390.545	304.180
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	153.845	142.736
	Periodeafgrænsningsposter	55.439	0
		<u>599.829</u>	<u>446.916</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.944</u>	<u>8.867</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>5.275.323</u>	<u>4.974.733</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>6.347.062</u></u>	<u><u>5.890.509</u></u>

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

## Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklings-omkostninger	73.671	0
	Overført resultat	-2.207.469	-2.137.910
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-1.633.798</u>	<u>-1.637.910</u>
9	<b>Langfristede forpligtelser</b>		
	Anden gæld	1.000.000	1.100.000
	<b>Langfristede forpligtelser i alt</b>	<u>1.000.000</u>	<u>1.100.000</u>
	<b>Kortfristede forpligtelser</b>		
	Gæld til banker	3.947.179	3.782.153
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.990.155	1.615.901
	Anden gæld	1.043.526	1.030.365
	<b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>	<u>6.980.860</u>	<u>6.428.419</u>
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<u>7.980.860</u>	<u>7.528.419</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>6.347.062</u></u>	<u><u>5.890.509</u></u>

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

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	0	-2.359.684	-1.859.684
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	221.774	221.774
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	0	-2.137.910	-1.637.910
Overført, jf. resultatdisponering	0	73.671	-69.559	4.112
Egenkapital 30. september 2017	500.000	73.671	-2.207.469	-1.633.798

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MR Silkeborg A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

#### 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 varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 aktiver.

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

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 aktiv 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 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Immaterielle aktiver

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 aktiver 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 aktiver

Materielle aktiver 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 langfristede aktiver

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 2016 - 30. september 2017

### 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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats 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, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### 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 acontoskatte.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### 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 2016 - 30. september 2017

### 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 2017/18 og den stillede kreditramme fra selskabets pengeinstitut vurderes selskabet som going concern.

kr.	2016/17	2015/16
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.680.958	2.860.077
Pensioner	235.870	280.664
Andre omkostninger til social sikring	65.753	58.606
Andre personaleomkostninger	99.298	79.724
	<u>3.081.879</u>	<u>3.279.071</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>9</u>	<u>8</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.109	5.219
Andre finansielle indtægter	11.811	6.468
	<u>17.920</u>	<u>11.687</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	27.212	71.457
	<u>27.212</u>	<u>71.457</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

## Noter

## 6 Immaterielle aktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. oktober 2016	0
Tilgang i årets løb	100.000
Kostpris 30. september 2017	100.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	0
Årets afskrivninger	5.550
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	5.550
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	94.450

## 7 Materielle aktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	2.055.171	0	2.055.171
Tilgang i årets løb	40.698	120.000	160.698
Kostpris 30. september 2017	2.095.869	120.000	2.215.869
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.953.154	0	1.953.154
Årets afskrivninger	51.993	19.980	71.973
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	2.005.147	19.980	2.025.127
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	90.722	100.020	190.742

## 8 Selskabskapital

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

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

## Noter

## 9 Langfristede forpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 senere end 5 år fra balancedagen.

kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	100.000	100.000	0	0
Anden gæld	1.000.000	0	1.000.000	0
	<u>1.100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>

## 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Andre økonomiske forpligtelser

Garantier stillet af pengeinstitut vedrørende huslejeforpligtelser udgør 517 tkr.

## 11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet:

Løsøre pantebrev på i alt 7.000 tkr. med pant i goodwill, driftsmidler og materiel, samt lejerettigheder til bogført værdi 91 tkr.

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

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