

Bolou ApS

Jægersborg Alle 25, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 29 40 21 83

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018.

Niels Ebbe Valdal
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Bolou ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 14. maj 2018

Direktion

Bolette Louise Sig Mathiasen
direktør

Bestyrelse

Karen-Margrete Sig Lystlund Rasmussen
formand

Cai Rasmussen

Gorm Sig Rasmussen

Bolette Louise Sig Mathiasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Bolou ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bolou ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 14. maj 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bolou ApS Jægersborg Alle 25 2920 Charlottenlund Telefon: 39632967 Hjemmeside: www.bolou.dk E-mail: boutique@bolou.dk CVR-nr.: 29 40 21 83 Stiftet: 1. marts 2006 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår
Bestyrelse	Karen-Margrete Sig Lystlund Rasmussen, formand Cai Rasmussen Gorm Sig Rasmussen Bolette Louise Sig Mathiasen
Direktion	Bolette Louise Sig Mathiasen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Carl Ras Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år af design, produktion og salg af smykker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har foretaget en omfattende renovering af butikslokaler, som har medført, at forretningen har været lukket i en periode, hvilket har påvirket årets resultat negativt.

Årets bruttofortjeneste, som er resultat efter vareforbrug, ændring i varebeholdninger og eksterne omkostninger udgør -46 t.kr. mod 1.884 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2017 udgjort et underskud på 1.832 t.kr. mod et overskud sidste år på 357 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 20.378 t.kr. mod 11.370 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 9.008 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 5.442 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 26,7 % af de samlede aktiver på 20.378 t.kr., hvilket er et fald på 37,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bolou ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid grundet aktivitetens stærke markedsværdi. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 15 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	15 år

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Varebeholdninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bolou ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-45.882	1.883.638
1 Personaleomkostninger	-1.807.512	-1.244.929
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-291.610	-153.854
Resultat før finansielle poster	-2.145.004	484.855
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	1.747
Andre finansielle indtægter	1.016	0
2 Finansielle omkostninger	-194.432	-26.659
Resultat før skat	-2.338.420	459.943
Skat af årets resultat	506.522	-103.253
Årets resultat	-1.831.898	356.690
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	356.690
Disponeret fra overført resultat	-1.831.898	0
Disponeret i alt	-1.831.898	356.690

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	2.920.690	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.920.690</u>	<u>0</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	631.507	139.603
5	Indretning af lejede lokaler	3.965.748	8.120
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.597.255</u>	<u>147.723</u>
	Huslejedepositum	140.448	10.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>140.448</u>	<u>10.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.658.393</u>	<u>157.723</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og handelsvarer	11.873.481	10.757.505
	Varebeholdninger i alt	<u>11.873.481</u>	<u>10.757.505</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	158.264	221.985
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	106.222
	Periodeafgrænsningsposter	0	56.272
	Tilgodehavender i alt	<u>158.264</u>	<u>384.479</u>
	Likvide beholdninger	687.721	70.200
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.719.466</u>	<u>11.212.184</u>
	Aktiver i alt	<u>20.377.859</u>	<u>11.369.907</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
6	Anpartskapital	425.000	425.000
7	Overført resultat	5.017.036	6.848.934
	Egenkapital i alt	<u>5.442.036</u>	<u>7.273.934</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	280.990	15.290
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>280.990</u>	<u>15.290</u>
 Gældsforpligtelser			
8	Gæld til tilknyttet virksomhed	10.712.760	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.712.760</u>	<u>0</u>
	Gæld til pengeinstitut	4.402	512.254
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	88.360	115.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	796.768	982.261
	Selskabsskat	0	99.680
	Anden gæld	3.052.543	2.371.488
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.942.073</u>	<u>4.080.683</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.654.833</u>	<u>4.080.683</u>
	Passiver i alt	<u>20.377.859</u>	<u>11.369.907</u>

9 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	-1.831.898	356.690
10 Reguleringer	-21.476	282.019
11 Ændring i driftskapital	-420.839	-1.187.795
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.274.213	-549.086
Renteindbetalinger og lignende	0	1.747
Renteudbetalinger og lignende	-194.432	-26.659
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.468.645	-573.998
Betalt selskabsskat	672.542	-31.837
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.796.103	-605.835
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.025.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.636.852	-138.108
Køb af finansielle anlægsaktiver	-130.448	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.792.300	-138.108
Optagelse af langfristet gæld	11.362.083	0
Afdrag på langfristet gæld	-649.323	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.712.760	0
Ændring i likvider	1.124.357	-743.943
Likvider 1. januar	-442.054	301.889
Valutakursreguleringer (likvider)	1.016	0
Likvider 31. december	683.319	-442.054
Likvider		
Likvide beholdninger	687.721	70.200
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-4.402	-512.254
Likvider 31. december	683.319	-442.054

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.691.504	1.082.911
Pensioner	89.810	86.940
Andre omkostninger til social sikring	26.198	28.004
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>0</u>	<u>47.074</u>
	<u>1.807.512</u>	<u>1.244.929</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>4</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	122.899	0
Andre finansielle omkostninger	<u>71.533</u>	<u>26.659</u>
	<u>194.432</u>	<u>26.659</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. januar	750.000	750.000
Tilgang i årets løb	<u>3.025.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>3.775.000</u>	<u>750.000</u>
Afskrivninger 1. januar	-750.000	-725.000
Årets afskrivninger	<u>-104.310</u>	<u>-25.000</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-854.310</u>	<u>-750.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.920.690</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	618.200	480.092
Tilgang i årets løb	<u>580.973</u>	<u>138.108</u>
Kostpris 31. december	<u>1.199.173</u>	<u>618.200</u>
Afskrivninger 1. januar	-478.597	-471.242
Årets afskrivninger	<u>-89.069</u>	<u>-7.355</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-567.666</u>	<u>-478.597</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>631.507</u>	<u>139.603</u>
5. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	1.764.364	1.764.364
Tilgang i årets løb	4.055.879	0
Afgang i årets løb	<u>-1.764.364</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>4.055.879</u>	<u>1.764.364</u>
Afskrivninger 1. januar	-1.756.244	-1.634.745
Årets afskrivninger	-98.251	-121.499
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>1.764.364</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-90.131</u>	<u>-1.756.244</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.965.748</u>	<u>8.120</u>
6. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	<u>425.000</u>	<u>425.000</u>
	<u>425.000</u>	<u>425.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	6.848.934	6.492.244
Årets overførte resultat	<u>-1.831.898</u>	<u>356.690</u>
	<u>5.017.036</u>	<u>6.848.934</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Gæld til tilknyttet virksomhed		
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	10.712.760	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	<u>10.712.760</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået huslejekontrakt med årlig leje på 290 t.kr., der er uopsigelig frem til 1. juli 2022.		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Carl Ras Holding A/S, CVR-nr. 35 25 32 46 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		
De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	291.630	153.854
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.747
Andre finansielle indtægter	-1.016	0
Finansielle omkostninger	194.432	26.659
Skat af årets resultat	<u>-506.522</u>	<u>103.253</u>
	<u>-21.476</u>	<u>282.019</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.115.976	-1.865.870
Ændring i tilgodehavender	226.215	-22.167
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>468.922</u>	<u>700.242</u>
	<u>-420.839</u>	<u>-1.187.795</u>