


F OG G Invest A/S

Gudrunsvej 7
8220 Brabrand
CVR-nr. 29537240

Årsrapport 01.07.2015 - 30.06.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.12.2016

Dirigent



Navn: Thomas Kimose Gustafsen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.06.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

F OG G Invest A/S

Gudrunsvej 7

8220 Brabrand

CVR-nr.: 29537240

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Vibeke Gustafsen, formand

Thomas Kimose Gustafsen

Kenneth Kjerstein Sørensen

Direktion

Thomas Kimose Gustafsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for F OG G Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

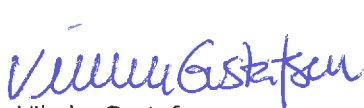
Hørsholm, den 12.12.2016

Direktion



Thomas Kimose Gustafsen

Bestyrelse

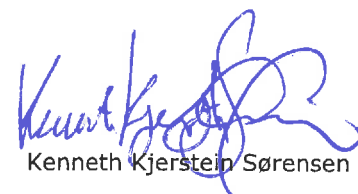


Vibeke Gustafsen

formand



Thomas Kimose Gustafsen



Kenneth Kjerstein Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i F OG G Invest A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for F OG G Invest A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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 for 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 etiske 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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at den fortsatte drift afhænger af at nuværende kreditfaciliteter fastholdes, eventuelt kombineret med et kapitalindskud. På regnskabsafslæggelsestidspunkt arbejdes der således mod overholdelse af budgetter og sikring af et fortsat økonomisk og likviditetsmæssigt fundament for driftens videreførelse, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ikke opfyldt sine pligter i forhold til at udarbejde forretningsorden, samt oprette og føre forhandlingsprotokol, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 12.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er detailhandel med børnetøj og -udstyr, samt hermed beslægtet virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på t.kr., hvilket anses for utilfredsstillende. Det forventes at der i det kommende år realiseres et positivt resultat og at kapitalen reetableres indenfor 2-3 år.

Selskabets fortsatte drift forudsætter, at de nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes eventuelt kombineret med at kapitalindskud, og at aflagte budgetter kan overholdes. På regnskabsaflæggelsestidspunkt arbejdes der således mod overholdelse af budgetter og sikring af et fortsat økonomisk og likviditetsmæssigt fundament for driftens videreførelse. Herudover har ledelsen drøftelser om salg af aktiviteten. Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.492.278	952.448
Personaleomkostninger	2	(1.053.433)	(1.190.127)
Af- og nedskrivninger		(13.442)	(64.307)
Driftsresultat		425.403	(301.986)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	88.918
Andre finansielle indtægter		0	18.917
Andre finansielle omkostninger		(177.651)	(123.975)
Årets resultat		247.752	(318.126)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		247.752	(318.126)
		247.752	(318.126)

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.675	12.792
Indretning af lejede lokaler		4.166	12.491
Materielle anlægsaktiver	3	11.841	25.283
Andre tilgodehavender		332.830	332.830
Finansielle anlægsaktiver	4	332.830	332.830
Anlægsaktiver		344.671	358.113
Fremstillede varer og handelsvarer		2.287.067	2.344.731
Varebeholdninger		2.287.067	2.344.731
Andre tilgodehavender		95.626	92.376
Periodeafgrænsningsposter		5.075	19.170
Tilgodehavender		100.701	111.546
Likvide beholdninger		71.195	40.749
Omsætningsaktiver		2.458.963	2.497.026
Aktiver		2.803.634	2.855.139

Balance pr. 30.06.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Virksomhedskapital	5	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(585.783)	(833.535)
Egenkapital		414.217	166.465
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6	229.097	0
Langfristede gældsforpligtelser		229.097	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.388.082	1.632.088
Modtagne forudbetalinger fra kunder		40.970	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		107.637	316.345
Gæld til tilknyttede virksomheder		226.200	226.200
Anden gæld		397.431	514.041
Kortfristede gældsforpligtelser		2.160.320	2.688.674
Gældsforpligtelser		2.389.417	2.688.674
Passiver		2.803.634	2.855.139
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomhedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.000.000	(833.535)	166.465
Årets resultat	0	247.752	247.752
Egenkapital ultimo	1.000.000	(585.783)	414.217

Noter

1. Going concern

Selskabets fortsatte drift forudsætter, at nuværende kreditfaciliteter fastholdes, eventuelt kombineret med et kapitalindskud. På regnskabsafslæggelsestidspunkt arbejdes der således mod overholdelse af budgetter og sikring af et fortsat økonomisk og likviditetsmæssigt fundament for driftens videreførelse. Det skal hertil nævnes at der i regnskabsåret er lykkedes ledelsen at få en rekonstruktion gennemført, hvor de mest væsentlige kreditorer har medgået en eftergivelse på 60% af gældsposterne, hvilket har givet ledelsen et fornyet grundlag at arbejde med. Herudover har ledelsen drøftelser om salg af aktiviteten. Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

	2015/16	2014/15
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.038.292	1.156.969
Andre omkostninger til social sikring	<u>15.141</u>	<u>33.158</u>
	1.053.433	1.190.127
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	<u>375.185</u>	<u>904.263</u>
Kostpris ultimo	375.185	904.263
Af- og nedskrivninger primo	(362.393)	(891.772)
Årets afskrivninger	<u>(5.117)</u>	<u>(8.325)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	(367.510)	(900.097)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.675</u>	<u>4.166</u>
		Andre tilgodehavender
		<u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>332.830</u>
Kostpris ultimo		332.830
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>332.830</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.000.000	1	1.000.000
	1.000.000		1.000.000

6. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Hele gælden har forfald inden udløb af 5 år.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	90.000	5.447.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Gustafsen Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet husleje garanti på 350.000 kr.

Selskabet har stillet virksomhedspant på 1.500.000 kr. over for selskabets pengeinstitut med pant i tilgodehavender, varelager, driftsinventar og goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.