



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Mozz A/S

**Hammerholmen 11 K
2650 Hvidovre**

CVR nr. 31 58 42 72

**Årsrapport for 2017
10. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. maj 2018
Dirigent

Navn: Jacob Olesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab for perioden 1. januar 2017 til 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2017	12
Balance pr. 31. december 2017	13
Egenkapitalopgørelse for 2017	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Mozz A/S for regnskabsåret 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 31. maj 2018

Direktion:

Jacob Olesen

Bestyrelsen:

Jacob Olesen
Bestyrelsesformand

Bruno Ole Olesen

Morten Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mozz A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mozz A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 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. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 til 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 på side 16 vedrørende finansielle risikofaktorer samt afsnittet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" i ledelsesberetningen på side 6. Det fremgår heraf, at selskabet har fået tilsagn fra sine bankforbindelser om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter i indeværende regnskabsår, og at det er ledelsens vurdering at opretholdelsen af kreditfaciliteterne dækker selskabets kreditbehov i perioden. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen vurderet, at selskabet kan konsolidere sin egenkapital ved egen indtjening, herunder ved en væsentlig forbedring af selskabets overskudsgrad, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Hovedanpartshaveren i moderselskabet Note Holding ApS har i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift. Moderselskabet har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til moderselskabet.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 vedrørende usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Målingen af denne regnskabspost kan være afhængig af fremtidige begivenheder, hvorom der kan være en vis usikkerhed. Ved målingen forudsættes derfor et hændelsesforløb som afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige hændelsesforløb.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Albertslund, den 31. maj 2018

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor
mne12316

Peter Jensen
Registreret revisor
mne26742

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

Mozz A/S
Hammerholmen 11 K
2650 Hvidovre

CVR nr.: 31 58 42 72
Stiftet: 30. juni 2008
Hjemsted: Hvidovre
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse:

Jacob Olesen, Fortunvej 29, 1., 2920 Charlottenlund
Bruno Ole Olesen, Laskedalen 58, 8220 Brabrand
Morten Olesen, Østermarksvej 98, 8381 Tilst

Direktion:

Jacob Olesen, Fortunvej 29, 1., 2920 Charlottenlund

Bankforbindelse:

Sydbank

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med livstilsprodukter, herunder beklædningsgenstande samt beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Som nævnt i note 1 til årsregnskabet er der usikkerhed vedrørende indregning og måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varebeholdninger. Disse poster måles på grundlag af vurderinger foretaget på baggrund af oplysninger og erfaringer som er til rådighed på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Efterfølgende ændringer i de forhold, der lå til grund for vurderinger og skøn eller yderligere erfaring m.m., kan medføre ændringer i tidligere foretagne skøn eller ændringer i de parametre, som indgår i metoderne til måling af de regnskabsmæssige skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud før skat på tkr. 1, og et overskud på tkr. 117 efter skat.

Ledelsen forventer et væsentligt bedre resultat for 2018.

Årets aktivitet bærer præg af, at selskabet stadig skal konsolidere sit likviditetsberedskab. Selskabets daglige ledelse har siden regnskabsårets afslutning arbejdet på, hvorledes likviditetsberedskabet kan konsolideres, samt finansiering af driften. I den forbindelse har hovedanpartshaveren i moderselskabet Note Holding ApS bekræftet og afgivet erklæring på at fortsætte finansiering af driften og investeringer i det kommende regnskabsår.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Mozz A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Note Holding ApS.

Moderselskabet Note Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives over 10 år, hvilket svarer til den forventede indtjeningsperiode for den indregnede goodwill. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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.

For aktiver som medfører reetablering, bortskaffelse og oprydning, indregnes reetablerings-, bortskaffelses- og oprydningsforpligtelser som et tillæg til aktivets anskaffessum og afskrives over brugstiden. Forpligtelserne indregnes derudover i virksomhedens forpligtelser.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-20%

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

Leasingkontrakter

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, 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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationsselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2017

	Note		2016 tkr.
Bruttoresultat		1.554.279	803
Personaleomkostninger	2	-1.094.497	-1.213
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-171.757	-272
Andre driftsomkostninger		0	-2
Driftsresultat		288.025	-684
Andre finansielle indtægter		48.030	63
Andre finansielle omkostninger		-336.590	-394
Resultat før skat		-535	-1.015
Skat af årets resultat	4	117.523	0
Årets resultat		116.988	-1.015
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		116.988	-1.015
I alt disponering		116.988	-1.015

Balance pr. 31. december 2017

Aktiver	Note		2016 tkr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	5	0	167
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	167
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	0	4
Indretning af lejede lokaler	7	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		0	4
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	8	127.330	3
Finansielle anlægsaktiver i alt		127.330	3
Anlægsaktiver i alt		127.330	174
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		3.515.462	4.193
Forudbetaling for varer		1.590.578	335
Varebeholdninger i alt		5.106.040	4.528
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		753.546	496
Andre tilgodehavender		201.138	113
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		117.523	0
Periodeafgrænsningsposter		487.251	434
Tilgodehavender i alt		1.559.458	1.043
Likvide beholdninger		89.669	17
Omsætningsaktiver i alt		6.755.167	5.588
Aktiver i alt		6.882.497	5.762

Balance pr. 31. december 2017

Passiver	Note	2016 <u>tkr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	500.000	500
Overført resultat	-660.656	-778
Egenkapital i alt	<u>-160.656</u>	<u>-278</u>
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kreditinstitutter	4.137.651	3.836
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	172
Leverandører af varer og tjenesteydelser	403.918	294
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.208.602	1.424
Anden gæld	292.982	314
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>7.043.153</u>	<u>6.040</u>
Gældsforpligtigelser i alt	<u>7.043.153</u>	<u>6.040</u>
Passiver i alt	<u>6.882.497</u>	<u>5.762</u>
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	1	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
	10	

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Registreret kapital mv.	Overført resultat
Egenkapital primo	500.000	-777.644
Årets resultat	0	116.988
	0	116.988
Egenkapital, ultimo	500.000	-660.656
Egenkapital, ultimo		-160.656

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2013	Regnskabs- året 2014	Regnskabs- året 2015	Regnskabs- året 2016	Regnskabs- året 2017
Selskabskapital, primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Selskabet har i årets løb oplevet en stramning i likviditeten idet aktiviteten i regnskabsåret ikke har haft det omfang som var forventet. Som følge af den lavere aktivitet har selskabet fortsat tabt over 50 % af sin selskabskapital.

Ultimo regnskabsåret har selskabet kortfristede gældsforpligtelser på tkr. 7.043, hvoraf tkr. 4.138 vedrører kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitutter. Ledelsen har på tidspunktet for regnskabsafslutningen fået tilsagn fra selskabets bankforbindelser om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering at opretholdelsen af kreditfaciliteterne dækker selskabets kreditbehov i perioden. Hovedanpartshaveren i moderselskabet Note Holding ApS har i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift. Moderselskabet har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til moderselskabet, som pr. 31/12 2017 udgør tkr. 2.209.

Det er ledelsens forventning, at selskabet kan konsolidere sit likviditets- og kapitalberedskab ved egen indtjening, herunder ved en forbedring af overskudsgraden i selskabet. I den forbindelse er udviklingen i selskabets indtjeningsevne af stor væsentlighed for de økonomiske forhold i selskabet, herunder selskabets kapitalbindinger i varelager og tilgodehavender, og herunder arbejder ledelsen fortsat på at reducere selskabets kapitalbindinger i varelager samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Det er ledelsens opfattelse, at de tiltag og forudsætninger, som nævnt ovenfor, kan og vil blive gennemført inden for det kommende regnskabsår, således at den fornødne likviditet til selskabets fremtidige drift, dvs. som minimum i 12 måneder fra balancedagen, er sikret.

Usikkerhed ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varebeholdninger måles på grundlag af vurderinger foretaget på baggrund af oplysninger og erfaringer som er til rådighed på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Efterfølgende ændringer i de forhold, der lå til grund for vurderinger og skøn eller yderligere erfaring m.m., kan medføre ændringer i tidligere foretagne skøn eller ændringer i de parametre, som indgår i metoderne til måling af de regnskabsmæssige skøn.

Indregning og måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varebeholdninger er regnskabsmæssig skøn, som er underlagt ovennævnte forhold. Målingen af disse regnskabsposter kan være afhængig af fremtidige begivenheder, hvorom der kan være en vis usikkerhed. Ved målingen forudsættes derfor et hændelsesforløb som afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige hændelsesforløb.

Noter

		2016 tkr.
2 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	1.001.657	1.095
Pensioner	54.339	55
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	38.501	63
Personaleomkostninger i alt	1.094.497	1.213
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	4	4
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 3 anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	167.700	168
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.057	104
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	171.757	272
4 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-117.523	0
Skat af årets resultat i alt	-117.523	0
5 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	1.677.000	1.677
Anskaffelsessum, ultimo	1.677.000	1.677
Af-/nedskrivninger, primo	-1.509.300	-1.342
Årets afskrivninger	-167.700	-168
Af-/nedskrivninger, ultimo	-1.677.000	-1.510
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	167

Noter

		2016 tkr.
		<u> </u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	1.046.594	1.175
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-128</u>
Anskaffelsessum, ultimo	<u>1.046.594</u>	<u>1.047</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-1.042.537	-1.084
Årets afskrivninger	-4.057	-45
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>86</u>
Af-/nedskrivninger, ultimo	<u>-1.046.594</u>	<u>-1.043</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>4</u>
7 Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum, primo	<u>234.033</u>	<u>234</u>
Anskaffelsessum, ultimo	<u>234.033</u>	<u>234</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-234.033	-174
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>-60</u>
Af-/nedskrivninger, ultimo	<u>-234.033</u>	<u>-234</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
8 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	2.730	3
Tilgang i årets løb	<u>124.600</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum, ultimo	<u>127.330</u>	<u>3</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>127.330</u>	<u>3</u>

Noter

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Note Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

		2016 tkr.
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017 omfatter:		<u> </u>
Leasingforpligtelser, husleje (6 mdr.)	<u>145.546</u>	<u>174</u>
Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo	<u>145.546</u>	<u>174</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på tkr. 4.138 har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt tkr. 5.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer / varedebitorer, drivmidler mv, lagerbeholdning, køretøjer, immaterielle rettigheder, driftsinventar/materiel.

Samlede pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

		2016 tkr.
Selskabets samlede pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2017 omfatter:		<u> </u>
Afgivet virksomhedspant	<u>5.000.000</u>	<u>5.000</u>
Samlede pantsætninger og sikkerhedsstillelser ultimo	<u>5.000.000</u>	<u>5.000</u>