

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

Notes ApS
Torupvej 45
5485 Skamby

CVR-nr. 31 94 17 84

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på generalforsamlingen

15/6 2018

Dirigent:



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2017

Anvendt regnskabspraksis	5 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Notes ApS.

Årsrapporten, som ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 15. maj 2018

DIREKTION



Svenning Tvede Juhl

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB**Til kapitalejerne i Notes ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Notes ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balancer og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.


Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 15. maj 2018

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78



Johan Groth
statsaut. revisor
mne11630

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

Notes ApS
Torupvej 45
5485 Skamby

CVR-nr. 31 94 17 84

Hjemstedskommune: Nordfyns

Regnskabsår: 9. regnskabsår

DIREKTION:

Svenning Tvede Juhl

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Kontaktperson: Jan Madsen

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets formål er import af klassiske biler og MC'er til brug for events - eventplanlægning - wellnesskurser - udvikling af wellnessprodukter til dyr og mennesker - kursusvirksomhed - udvikling af præstationsfremmende produkter til ridebaner og stalde - tilridning og træning af heste.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret et overskud på 1.048.739 kr., som er tilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af de selskabsretlige regler om kapitaltab. Selskabets ledelse forventer, at selskabets egenkapital vil blive reetableret ved egen indtjening, herunder gennem indtjening via associeret selskab.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift er betinget af, at den for driften nødvendige likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabet har en stram likviditet, som skyldes, at selskabet har et tilgodehavende hos associeret virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi ultimo regnskabsåret udgør 2.378 t.kr. Ledelsen forventer, at tilgodehavendet indbetales fuldt ud og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

DEN FORVENTEDE UDVIKLING I KOMMENDE REGNSKABSÅR

Det er ledelsens opfattelse, at de kommende regnskabsår også vil være overskudsgivende. Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring i gælds brevet indtil selskabets egenkapital er reetableret.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Notes ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 og nedskrivninger.

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 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 tab og ricisi, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

FINANSIELLE POSTER

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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:

Driftsmateriel og inventar	5 år
Edb udstyr	3 år
Småanskaffelser	straks

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

BEHOLDNINGER

Beholdninger måles til kostpris med tillæg af hjemtagelses- og forbedringsomkostninger.

TILGODEHAVENDER

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 generalforsamling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettoaktiver måles til nettorealisationspris.

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 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2017

Note	<u>2017</u> Kr.	<u>2016</u> Kr.
2 BRUTTOFORTJENESTE	778.814	-170.602
3 Personaleomkostninger	-85.305	-26.022
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.	693.510	-196.624
4 Afskrivninger	258.377	384.493
RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.	951.887	187.869
9 Indtægter af kapitalandele i associerede selskaber	-134.628	-75.955
5 Finansielle indtægter	290.683	31.782
6 Finansielle omkostninger	-59.203	-57.592
RESULTAT FØR SKAT	1.048.739	86.104
7 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	1.048.739	86.104
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	1.048.739	86.104
Disponeret i alt	1.048.739	86.104

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017**AKTIVER**

Note	<u>31/12 2017</u> Kr.	<u>31/12 2016</u> Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Driftsmateriel	137.046	106.404
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
9 Kapitalandele i associerede selskaber	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>137.046</u>	<u>106.404</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
BEHOLDNINGER:		
Færdigvarer og handelsvarer	950.437	486.776
BEHOLDNINGER I ALT	<u>950.437</u>	<u>486.776</u>
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	760.294	130.327
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	2.377.774	1.923.988
10 Udskudt skatteaktiv	0	0
Andre tilgodehavender	19.689	132.153
	<u>3.157.757</u>	<u>2.186.467</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>137.005</u>	<u>352.897</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>4.245.200</u>	<u>3.026.140</u>
AKTIVER I ALT	<u>4.382.245</u>	<u>3.132.544</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017**PASSIVER**

Note	<u>31/12 2017</u> Kr.	<u>31/12 2016</u> Kr.
11 EGENKAPITAL:		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-2.289.298	-3.338.037
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	<u>-2.164.298</u>	<u>-3.213.037</u>
 HENSATTE FORPLIGTELSER:		
Udskudt skat	0	0
 12 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Ansvarlig lånekapital	5.771.140	5.714.000
	<u>5.771.140</u>	<u>5.714.000</u>
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
Kreditorer	160.000	93.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	339	27.766
Anden gæld	615.065	510.066
	<u>775.404</u>	<u>631.582</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>6.546.544</u>	<u>6.345.582</u>
 PASSIVER I ALT	<u>4.382.246</u>	<u>3.132.544</u>

13 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.

NOTER**1. USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING:**

Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift er betinget af, at den for driften nødvendige likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabet har en stram likviditet, som skyldes, at selskabet har et tilgodehavende hos associeret virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi ultimo regnskabsåret udgør 2.378 t.kr. Ledelsen forventer, at tilgodehavendet indbetales fuldt ud og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

2. BRUTTOFORTJENESTE:

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	<u>2017</u> Kr.	<u>2016</u> Kr.
3. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Lønninger	81.516	22.194
Sociale omkostninger	852	0
Andre personaleomkostninger	2.937	3.828
	<u>85.305</u>	<u>26.022</u>
Gennemsnitlig antal beskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
4. AFSKRIVNINGER:		
Driftsmateriel	45.054	61.175
Småanskaffelser	30.811	24.332
Fortjeneste ved salg af goodwill	-300.000	-450.000
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	-41.443	-20.000
Tab på debitorer	7.200	0
	<u>-258.377</u>	<u>-384.493</u>
5. FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter, associerede og tilknyttede selskaber	2.269	12.182
Andre finansielle indtægter	288.414	19.600
	<u>290.683</u>	<u>31.782</u>

NOTER

	<u>2017</u> <u>Kr.</u>	<u>2016</u> <u>Kr.</u>
6. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteomkostninger, associerede og tilknyttede selskaber	57.140	57.140
Andre finansielle omkostninger	2.063	452
	<u>59.203</u>	<u>57.592</u>
7. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Selskabsskat	0	0
Regulering af skat tidligere år	0	0
Regulering udskudt skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>31/12 2017</u> <u>Kr.</u>	<u>31/12 2016</u> <u>Kr.</u>
8. ANLÆGSAKTIVER:		
Anskaffelsessum primo	658.763	595.096
Årets tilgang	75.696	63.668
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>734.459</u>	<u>658.763</u>
Afskrivninger primo	552.359	491.184
Afgang afskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	45.054	61.175
Afskrivninger ultimo	<u>597.413</u>	<u>552.359</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>137.046</u>	<u>106.404</u>

NOTER

	31/12 2017	31/12 2016
	Kr.	Kr.
9. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Kapitalandel i associerede selskaber:		
Anskaffelsessum primo	169.000	169.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	169.000	169.000
Værdiregulering primo	-169.000	-148.726
Andel årets resultat	-134.628	-75.955
Modregning af tilgodehavende hos associerede virksomhed	134.628	55.681
Modtaget udbytte	0	0
Værdiregulering ultimo	-169.000	-169.000
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	0	0

Kapitalandele i associerede selskaber specificeres således:

	Hjemsted:	Ejerandel i %:	Egenkapital:	Resultat:
Nortrition ApS	Nordfyn	23,99%	-793.307	-561.183

10. UDSKUDT SKATTEAKTIV:

Saldo primo	-331.853	-331.853
Årets regulering	0	0
Saldo ultimo	-331.853	-331.853
Regnskabsmæssig værdi	0	0

11. EGENKAPITAL:

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Saldo primo	125.000	-3.338.037	-3.213.037
Overført resultat jf. resultatdisponering	0	1.048.739	1.048.739
Saldo ultimo	125.000	-2.289.298	-2.164.298

Anpartskapitalen består af 125 stk. aktier a 1.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige klasser.

NOTER

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
	Kr.	Kr.
12. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Af restgælden forfalder der 5 år efter balancetidspunktet	<u>5.771.140</u>	<u>5.714.000</u>
Kursværdien udgør pr. 31. december 2017	<u>5.771.140</u>	<u>5.714.000</u>

13. SIKKERHEDSSTILLELSE OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Ingen.