

# Nestor ApS

Bernstorffsvej 18, 5000 Odense C

CVR-nr. 31 94 47 75

## Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2018

Dirigent:

  
.....





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

### Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nestor ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

Årsrapporten, der 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. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. september 2018  
Direktion:



Hejne Mogensen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Nestor ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nestor ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.


Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 dit 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, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 28. september 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne27701



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Nestor ApS
Adresse, postnr., by	Bernstorffsvej 18, 5000 Odense C
CVR-nr.	31 94 47 75
Stiftet	26. januar 2009
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. maj 2017 - 30. april 2018
Direktion	Hejne Mogensen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af detailhandel indenfor brugskunst, design og tøj.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 203.514 kr. mod et underskud på 100.351 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2018 udviser en negativ egenkapital på 226.023 kr.

Ledelsen forventer i 2018/19 et forbedret resultat, og forventer igennem egen indtjening på sigt at kunne reetablere selskabskapitalen. Det er på den baggrund ledelsens forventning, at likviditeten vil være stram, men at driften kan gennemføres inden for de etablerede kreditfaciliteter. Årsregnskabet aflægges på denne baggrund efter forudsætning om fortsat drift.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<b>Bruttofortjeneste</b>	660.487	687.161
3	Personaleomkostninger	-707.002	-619.459
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-46.515	67.702
	Finansielle indtægter	0	580
	Finansielle omkostninger	-156.999	-168.633
	<b>Resultat før skat</b>	-203.514	-100.351
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<u>-203.514</u>	<u>-100.351</u>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	<u>-203.514</u>	<u>-100.351</u>
		<u>-203.514</u>	<u>-100.351</u>

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.965.767	3.238.227
	Forudbetalinger for varer	0	12.774
		<u>2.965.767</u>	<u>3.251.001</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.774	88.042
	Udsudte skatteaktiver	38.219	38.219
4	Andre tilgodehavender	163.406	167.257
	Periodeafgrænsningsposter	104.035	116.110
		<u>310.434</u>	<u>409.628</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>106.736</u>	<u>117.167</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.402.937</u>	<u>3.797.796</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>3.402.937</u></u>	<u><u>3.797.796</u></u>



## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
5	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-351.023	-147.509
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-226.023</u>	<u>-22.509</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	2.428.986	2.094.198
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	664.397	1.042.193
	Gæld til tilknyttede virksomheder	20.712	25.212
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	166.229	382.481
	Anden gæld	348.636	276.221
		<u>3.628.960</u>	<u>3.820.305</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>3.628.960</u>	<u>3.820.305</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>3.402.937</u></u>	<u><u>3.797.796</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Eventualaktiver
- 8 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	-47.158	77.842
Overført via resultatdisponering	0	-100.351	-100.351
<b>Egenkapital 1. maj 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>-147.509</b>	<b>-22.509</b>
Overført via resultatdisponering	0	-203.514	-203.514
<b>Egenkapital 30. april 2018</b>	<b>125.000</b>	<b>-351.023</b>	<b>-226.023</b>

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nestor ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen med tillæg af opskrivninger.

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrati-  
onsselskabet.

##### Balancen

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Noter

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Ledelsen forventer i 2018/19 et forbedret resultat, og forventer igennem egen indtjening på sigt at kunne reetablere selskabskapitalen. Det er på den baggrund ledelsens forventning, at likviditeten vil være stram, men at driften kan gennemføres inden for de etablerede kreditfaciliteter. Årsregnskabet aflægges på denne baggrund efter forudsætning om fortsat drift.

Udnyttelsen og dermed også værdien af det indregnet skatteaktiv på 38 t.kr. er betinget af, at selskabets indtjening bliver overskudsgivende.

kr.	2017/18	2016/17
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	694.429	605.525
Pensioner	12.573	13.934
	<u>707.002</u>	<u>619.459</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>3</u>	 <u>3</u>
 <b>4 Andre tilgodehavender</b>		
Andre tilgodehavender	163.406	167.257
	<u>163.406</u>	<u>167.257</u>

I selskabets andre tilgodehavender indgår et beløb på 113.072 kr. som vedrører indskud hos Sportigan. Selskabet er i løbende dialog med Sportigan om tilgodehavendet. Selskabets ledelse forventer, at selskabet vil få tilgodehavendet udbetalt, men der er en vis usikkerhed tilknyttet hertil.

#### 5 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Xtra-3 ApS. I sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Xtra-3 ApS, CVR-nr. 31 94 86 49.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 7 Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på i alt 112 t.kr. Heraf er 74 t.kr. ikke indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelse heraf.

## Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

### Noter

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende lejede lokaler med en opsigelsesfrist på 6 måneder efter en periode med uopsigelighed frem til 31. oktober 2018. Den samlede restforpligtelse pr. 30. april 2018 er på 447.777 kr.

Selskabet har stillet bankgarantier på i alt 330.000 kr.

Der er stillet virksomhedspant i selskabets aktiver for 1.500.000 kr.