

ETF A/S

Ringvej Syd 98
8260 Viby J

Årsrapport
1. oktober 2017 - 30. september 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

17/01/2019

Torben Lund Frederiksen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 5 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 8 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|---|
| Balance | 9 |
|---------------|---|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 11 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

ETF A/S
Ringvej Syd 98
8260 Viby J

CVR-nr: 32365698
Regnskabsår: 01/10/2017 - 30/09/2018

Bankforbindelse

Spar Nord
Borgergade 36
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt den interne årsrapporten for 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for ETF A/S.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse er det interne årsregnskab udarbejdet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet om regnskabspraksis.

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

Silkeborg, den 17/01/2019

Direktion

Torben Lund Frederiksen
Direktør

Bestyrelse

Torben Lund Frederiksen

Julie Elisa Frederiksen

Jens Jørgen Hein

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen anser fortsat, at betingelserne for at undlade fravælge revision af årsrapporten er til stede.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligeste aktiviteter

Selskabets væsentligeste aktiviteter består i at drive virksomheden med køb og salg af legetøj og tilhørende produkter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultat udgør kr. 1.289.811 mod kr. 1.155.667 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør kr. 78.752 imod kr. 218.294 sidste år. Udviklingen skal ses i ændrede produktmiks med forskellige dækningsbidrag.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B, mikrovirksomhed.

Generelt

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabs-mæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordel til tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når der er sandsynlig, 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.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. Moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabs-året. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de

sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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. Afskrivningsgrundlaget. Der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Driftsmidler og inventar 3 - 5 år.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normalt drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efter-følgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat 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 betalte acontoskatter. Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem 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. 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. For indeværende regnskabsår er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. okt. 2017 - 30. sep. 2018

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttoresultat | | 1.289.811 | 1.155.667 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.042.454 | -907.196 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -20.222 | -15.099 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 227.135 | 233.372 |
| Andre finansielle indtægter | | -90.383 | 149.571 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -35.422 | -67.661 |
| Ordinært resultat før skat | | 101.330 | 315.282 |
| Skat af årets resultat | 2 | -22.578 | -96.988 |
| Årets resultat | | 78.752 | 218.294 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 78.752 | 218.294 |
| I alt | | 78.752 | 218.294 |

Balance 30. september 2018

Aktiver

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 37.665 | 57.887 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | 37.665 | 57.887 |
| Deposita | | 386.362 | 399.746 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 386.362 | 399.746 |
| Anlægsaktiver i alt | | 424.027 | 457.633 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 1.435.523 | 1.581.336 |
| Varebeholdninger i alt | | 1.435.523 | 1.581.336 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.513 | 4.875 |
| Udskudte skatteaktiver | | 9.599 | 11.112 |
| Tilgodehavender i alt | | 14.112 | 15.987 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 493.869 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 0 | 493.869 |
| Likvide beholdninger | | 242.844 | 106.953 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.692.479 | 2.198.145 |
| Aktiver i alt | | 2.116.506 | 2.655.778 |

Balance 30. september 2018

Passiver

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | 3 | 1.050.000 | 1.050.000 |
| Overført resultat | | -10.289 | -89.041 |
| Egenkapital i alt | | 1.039.711 | 960.959 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 592.612 | 514.263 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 314.111 | 962.455 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 170.072 | 218.101 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.076.795 | 1.694.819 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 1.076.795 | 1.694.819 |
| Passiver i alt | | 2.116.506 | 2.655.778 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Løn og gager | -944.648 | -862.450 |
| Pensionsbidrag | 0 | 0 |
| Multimedie beskatning | 1.200 | 1.350 |
| Skattefrie godtgørelser | -25.178 | -13.487 |
| Arbejdstøj | -2.274 | -4.238 |
| Arbejdsmarkeds pension | -19.836 | 0 |
| Personaleomkostninger | -19.472 | -12.597 |
| Andre omkostninger til social sikring | -32.246 | -15.774 |
| | <u>-1.042.454</u> | <u>-907.196</u> |

2. Skat af årets resultat

| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktuel skat | -21.065 | -65.196 |
| Ændring af udskudt skat | -1.513 | -4.627 |
| Regulering vedrørende tidligere år | -0 | -27.165 |
| | <u>-22.578</u> | <u>-96.988</u> |

3. Registreret kapital mv.

Aktie-/anpartskapitalen består af 1.050 aktier a 1.000 kr. Aktierne/anparterne er ikke opdelt i klasser.

| | kr. |
|--|-------------------------|
| Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår: | |
| Aktiekapital 01.10.2016. | 500.000 |
| Tilgang 29.05.2017, kapitaludvidelse | 550.000 |
| Aktie-/anpartskapital ultimo | <u>1.050.000</u> |

4. Yderligere oplysninger om aktiviteter mv.

Selskabets aktivitet er i lighed med tidligere år, drift af legetøjsforretning og hermed beslægtet virksomhed.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

| | 2017/18 |
|------------------------------------|----------------|
| Gennemsnitligt antal ansatte | 4 |