

ETF A/S

Ringvej Syd 98B
8260 Viby J

Årsrapport
1. oktober 2018 - 30. september 2019

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

09/01/2020

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 98B
 8260 Viby J

 CVR-nr: 32365698
 Regnskabsår: 01/10/2018 - 30/09/2019

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. oktober 2018 - 30. september 2019 for ETF A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Viby J, den 09/01/2020

Direktion

Torben Lund Frederiksen

Bestyrelse

Julie Elisa Frederiksen

Torben Lund Frederiksen

Jens Jørgen Hein

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. 1.908.033 mod kr. 1.289.811 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør kr. 613.548 imod kr. 78.752 sidste år. Udviklingen skal ses i fortsat ændring produktmiks med forskellige dækningsbidrag.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 af 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 nominel 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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt. 2018 - 30. sep. 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttoresultat		1.908.033	1.289.811
Personaleomkostninger	1	-1.115.553	-1.042.454
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-20.222	-20.222
Resultat af ordinær primær drift		772.258	227.135
Andre finansielle indtægter		0	-90.383
Øvrige finansielle omkostninger		-8.056	-35.422
Ordinært resultat før skat		764.202	101.330
Skat af årets resultat	2	-150.654	-22.578
Årets resultat		613.548	78.752
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		613.548	78.752
I alt		613.548	78.752

Balance 30. september 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.443	37.665
Materielle anlægsaktiver i alt		17.443	37.665
Deposita		209.459	386.362
Finansielle anlægsaktiver i alt		209.459	386.362
Anlægsaktiver i alt		226.902	424.027
Fremstillede varer og handelsvarer		1.981.143	1.435.523
Varebeholdninger i alt		1.981.143	1.435.523
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.238	4.513
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		202.582	0
Udskudte skatteaktiver		9.576	9.599
Tilgodehavender i alt		250.396	14.112
Likvide beholdninger		217.481	242.844
Omsætningsaktiver i alt		2.449.020	1.692.479
Aktiver i alt		2.675.922	2.116.506

Balance 30. september 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.	3	1.050.000	1.050.000
Overført resultat		603.259	-10.289
Egenkapital i alt		1.653.259	1.039.711
Leverandører af varer og tjenesteydelser		724.624	592.612
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	314.111
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		298.039	170.072
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.022.663	1.076.795
Gældsforpligtelser i alt		1.022.663	1.076.795
Passiver i alt		2.675.922	2.116.506

Noter

1. Personaleomkostninger

	2018/19	2017/8
	kr.	kr.
Løn og gager	-1.031.332	-944.648
Lønrefusion	7.695	0
Multimedie beskatning	1.200	1.200
Skattefrie godtgørelser	-26.644	-25.178
Arbejdstøj	-9.421	-2.274
Arbejdsmarkedspension	-18.213	-19.836
Personaleomkostninger	-24.418	-19.472
Andre omkostninger til social sikring	-14.420	-32.246
	-1.115.553	-1.042.454

2. Skat af årets resultat

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Aktuel skat	-170.237	-21.065
Ændring af udskudt skat	-23	-1.513
Regulering vedrørende tidligere år	19.606	-0
	-150.654	-22.578

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	1.050.000

4. 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.

5. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	5