

ETF A/S

Ringvej Syd 98
8260 Viby J

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

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

19/01/2018

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: 01/10/2016 - 30/09/2017

Bankforbindelse

Spar Nord
Borgergade 36
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt den interne årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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.

Viby J, den 19/01/2018

Direktion

Torben Lund Frederiksen

Bestyrelse

Torben Lund Frederiksen

Flemming Thougård Jespersen

Julie Elisa Frederiksen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet opfylder fortsat årsregnskabslovens betingelser for ikke at skal revideres.

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. 1.155.667 mod kr. 1.144.150 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør kr. 218.294 imod kr. 75.364 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.

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. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		1.155.667	1.144.150
Personaleomkostninger	1	-907.196	-934.239
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-15.099	-14.780
Resultat af ordinær primær drift		233.372	195.131
Andre finansielle indtægter		149.571	-7.905
Øvrige finansielle omkostninger		-67.661	-90.127
Ordinært resultat før skat		315.282	97.099
Skat af årets resultat	3	-96.988	-21.734
Årets resultat		218.294	75.365
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		218.294	75.365
I alt		218.294	75.365

Balance 30. september 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		57.887	45.776
Materielle anlægsaktiver i alt	4	57.887	45.776
Deposita		399.746	397.323
Finansielle anlægsaktiver i alt		399.746	397.323
Anlægsaktiver i alt		457.633	443.099
Fremstillede varer og handelsvarer		1.581.336	1.741.120
Varebeholdninger i alt		1.581.336	1.741.120
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.875	3.716
Udskudte skatteaktiver		11.112	15.739
Andre tilgodehavender		0	27.165
Tilgodehavender i alt		15.987	46.620
Andre værdipapirer og kapitalandele		493.869	600.897
Værdipapirer og kapitalandele i alt		493.869	600.897
Likvide beholdninger		106.953	16.709
Omsætningsaktiver i alt		2.198.145	2.405.346
Aktiver i alt		2.655.778	2.848.445

Balance 30. september 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.	5	1.050.000	500.000
Overført resultat		-89.041	-307.335
Egenkapital i alt		960.959	192.665
Leverandører af varer og tjenesteydelser		514.263	782.648
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		962.455	1.765.779
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		218.101	107.353
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.694.819	2.655.780
Gældsforpligtelser i alt		1.694.819	2.655.780
Passiver i alt		2.655.778	2.848.445

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Løn og gager	-862.450	-874.256
Pensionsbidrag	0	-7.531
Multimedie beskatning	1.350	3.125
Skattefrie godtgørelser	-13.487	-19.007
Arbejdstøj	-4.238	-3.938
Refusioner	0	38.095
Personaleomkostninger	-12.597	-45.220
Andre omkostninger til social sikring	-15.774	-25.507
	-907.196	-934.239

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-15.099	-14.780
	-15.099	-14.780

3. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Aktuel skat	-65.196	-16.383
Ændring af udskudt skat	-4.627	-5.352
Regulering vedrørende tidligere år	-27.165	0
	-96.988	-21.734

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	641.377
Tilgang	27.210
Afgang	-0
Kostpris ultimo	641.377
Af- og nedskrivning primo	-595.601
Årets afskrivning	-15.099
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-610.700
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.887

5. Registreret kapital mv.

Aktie-/anpartskapitalen består af 500 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

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er pr. 30. september 2017 stillet bankgarantier for kr. 325.125 for huslejedepositum.

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.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

TLF Holding ApS, Silkeborgvej 86, Bomholt, 8600 Silkeborg.

8. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Her kan du indsætte tekst og tabeller (for nogle noter er det ikke muligt at indsætte tabeller).

	2016/17	2015/16
Antal ansatte, primo	3	3
Gennemsnitligt antal ansatte	3	3
Antal ansatte, ultimo	3	3