

**NAC ApS**

Stenstrup Watches & Jewellery  
Østergade 26  
1100 København K  
CVR nr. 34 61 06 57

Ekstern årsrapport for 2018  
(7. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den / 2019

dirigent

## Selskabsoplysninger

NAC ApS  
Østergade 26  
1100 København K

CVR-nr.: 34 61 06 57  
Hjemsted: København  
Stiftet: 29. juni 2012  
Regnskabsår: 2018

### **Direktion**

Lasse Holm Andersen  
Peter Jens Bech

### **Revisor**

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
Ragnagade 7, 2100 København Ø  
CVR-nr. 31 61 15 20

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning	4
-------------------	---

### **Årsregnskab 2018**

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 for NAC ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. maj 2019

### **Direktionen:**

Peter Jens Bech

Lasse Holm Andersen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejerne i NAC ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NAC ApS for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori selskabets fortsatte drift omtales. Selskabets fortsatte drift betinges, at de nye kreditfaciliteter hjemtaget december 2018, opretholdes i takt med at selskabets nye vækst- og omkostningstilpasningsstrategi gennemføres. Ledelsen forventer at strategien gennemføres med forøget aktivitet og indtjening til følge, samt at kreditfaciliteterne opretholdes. Ledelsen aflægger på den baggrund årsregnskabet under en forudsætning om fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende forholdet.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; og oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28. maj 2019

**ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S**

CVR-nr. 31 61 15 20

Morten Willemar Kristensen  
statsautoriseret revisor  
MNE34348

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive detailvirksomhed med ure, smykker og guld- og sølvvarer samt dermed forbunden virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -1.458.089.

Egenkapitalen udgør kr. 1.678.596.

Årets resultat anses som ikke tilfredsstillende.

Salget til turister har i år fortsat været lavt sammenlignet med niveauer tidligere år. Den negative udvikling har ydermere været påvirket af, at selskabets ledelse har anvendt væsentlig tid på, at få daværende finansieringskilder til at omlægge finansieringen til oprindelig indgået aftaler. De aftaler blev ikke opretholdt, hvilket medførte, at selskabet ikke kunne sikre varer på hylderne til deres segment. Derved gik en væsentlig mulig omsætning med indtjening tabt som følge herfra.

Selskabet foretog på baggrund af ovenstående omkostningstilpasning, men beslutningen nåede desværre ikke at slå fuldt ud igennem på tallene for regnskabsåret, hvilket resulterede i et underskud til følge.

Grundet ovenstående udfordringer har ledelsen ultimo 2018 indgået en aftale med ny finansieringskilde, som igennem 2019 har og vil tilføre væsentlig kapital via lånefinansiering. Derved kan selskabet gennemføre en kraftig omsætningsvækst, etablere ny og større lokation, forøge varebeholdninger med efterspurgte produkter samt etablere samarbejde med nye mærker og brands.

I forbindelse med ovenstående er tidligere finansieringskilder indfriet ved udgangen af maj 2019.

Ledelsen forventer at selskabets nye tiltag vil forøge omsætningen og indtjeningen med et kraftig forbedret resultat til følge.

Med udgangspunkt i ovenstående aflægger ledelsen årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Udover ovenstående er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for NAC ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## Anvendt regnskabspraksis

### RESULTATOPGØRELSE

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser 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

Omkostninger til færdigvarer omfatter varekøb med fradrag af rabatter og årets forskydning i varebeholdningerne samt omkostninger til underleverandører.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige, som følge af manglende tilstedeværelse, fx refusion af løn under sygdom.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt andre finansielle indtægter og omkostninger fra tilknyttede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Selskabet har været sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder i året.

### BALANCE

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver består af en hjemmeside, og værdien måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over 3 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, andre anlæg og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen 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 og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Indregning af lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Andre tilgodehavender (finansielle anlægsaktiver)

Deposita måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### 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 vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

### Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

### Langfristet gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til amortiseret kostpris.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Øvrig gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer 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, forpligtelser 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 forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>		<b>1.040.749</b>	<b>3.385.682</b>
Personaleomkostninger	2	-1.889.796	-2.406.830
Af- og nedskrivninger	3	-99.600	-65.909
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-203.583</u>
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>		<b>-948.647</b>	<b>709.360</b>
Andre finansielle indtægter		0	8.316
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-573.562</u>	<u>-461.280</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>-1.522.209</b>	<b>256.396</b>
Skat af årets resultat	4	<u>64.120</u>	<u>-71.175</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b><u>-1.458.089</u></b>	<b><u>185.221</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		-1.458.089	-9.912.385
Ekstraordinært udbytte		<u>0</u>	<u>10.097.606</u>
		<b><u>-1.458.089</u></b>	<b><u>185.221</u></b>

**Balance pr. 31. december 2018**

**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		33.336	51.519
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>33.336</b>	<b>51.519</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	109.144	139.346
Indretning af lejede lokaler	3	53.402	104.617
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>162.546</b>	<b>243.963</b>
Andre tilgodehavender		654.978	601.992
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>654.978</b>	<b>601.992</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b>850.860</b>	<b>897.474</b>
Handelsvarer		9.546.797	10.100.681
<b>Varebeholdninger</b>		<b>9.546.797</b>	<b>10.100.681</b>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		259.812	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.938	64.563
Andre tilgodehavender		367.373	435.807
Periodeafgrænsningsposter		90.369	88.858
<b>Tilgodehavender</b>		<b>806.492</b>	<b>589.228</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>120.476</b>	<b>25.817</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>10.473.765</b>	<b>10.715.726</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>11.324.625</b>	<b>11.613.200</b>

**Balance pr. 31. december 2018**

**PASSIVER**

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>Note</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Anpartskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>1.598.596</u>	<u>3.056.685</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>5</b>	<b><u>1.678.596</u></b>	<b><u>3.136.685</u></b>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>80.784</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>80.784</u></b>
Finansieringsinstitutter	6	179.527	639.345
Øvrige lån	6	<u>3.049.249</u>	<u>3.597.447</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.228.776</u></b>	<b><u>4.236.792</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.138.104	659.936
Gæld til pengeinstitutter		1.086.340	1.308.954
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.137.922	1.497.259
Anden gæld		857.812	666.840
Periodeafgrænsningsposter		<u>197.075</u>	<u>25.950</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.417.253</u></b>	<b><u>4.158.939</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<b><u>9.646.029</u></b>	<b><u>8.395.731</u></b>
<b>PASSIVER</b>		<b><u><u>11.324.625</u></u></b>	<b><u><u>11.613.200</u></u></b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Noter

### 1 Going concern

Salget til turister har i år fortsat været lavt sammenlignet med niveauer tidligere år. Den negative udvikling har ydermere været påvirket af, at selskabets ledelse har anvendt væsentlig tid på, at få daværende finansieringskilder til at omlægge finansieringen til oprindelig indgået aftaler. De aftaler blev ikke opretholdt, hvilket medførte, at selskabet ikke kunne sikre varer på hylderne til deres segment. Derved gik en væsentlig mulig omsætning med indtjening tabt som følge herfra. Selskabet foretog på baggrund af ovenstående omkostningstilpasning, men beslutningen nåede desværre ikke at slå fuldt ud igennem på tallene for regnskabsåret, hvilket resulterede i et underskud til følge.

Grundet ovenstående udfordringer har ledelsen ultimo 2018 indgået en aftale med ny finansieringskilde, som igennem 2019 har og vil tilføre væsentlig kapital via lånefinansiering. Derved kan selskabet gennemføre en kraftig omsætningsvækst, etablere ny og større lokation, forøge varebeholdninger med efterspurgte produkter samt etablere samarbejde med nye mærker og brands.

I forbindelse med ovenstående er tidligere finansieringskilder indfriet ved udgangen af maj 2019. Ledelsen forventer at selskabets nye tiltag vil forøge omsætningen og indtjeningen med et kraftigt forbedret resultat til følge.

Med udgangspunkt i ovenstående aflægger ledelsen årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	1.860.607	2.375.394
Andre omkostninger til social sikring	29.189	31.436
	<b>1.889.796</b>	<b>2.406.830</b>
Det gennemsnitlige antal ansatte andrager	4	5



## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmat. og inventar</b>	<b>Indr. af lejede lok.</b>	
<b>3 Anlægsoversigt</b>			
Kostpris pr. 1. januar 2018	151.009	3.372.797	
Tilgang	0	0	
<b>Kostpris pr. 31. december 2018</b>	<b>151.009</b>	<b>3.372.797</b>	
Afskrivninger pr. 1. januar 2018	-11.663	-3.268.180	
Årets afskrivninger	-30.202	-51.215	
<b>Afskrivninger pr. 31. december 2018</b>	<b>-41.865</b>	<b>-3.319.395</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018</b>	<b>109.144</b>	<b>53.402</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	
<b>4 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0	
Årets regulering af udskudt skat	-80.784	71.175	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	16.664	0	
	<b>-64.120</b>	<b>71.175</b>	
<b>5 Egenkapital</b>	<b>1/1-18</b>	<b>Årets bevægelser</b>	<b>31/12-18</b>
Anpartskapital	80.000	-	80.000
Overført resultat	3.056.685	-1.458.089	1.598.596
	<b>3.136.685</b>	<b>-1.458.089</b>	<b>1.678.596</b>

## Noter

	31/12-18	Afdrag	Restgæld
	<u>Gæld i alt</u>	<u>2019</u>	<u>efter 5 år</u>
Finansieringsinstitutter	769.431	589.904	-
Øvrige lån	<u>3.597.449</u>	<u>548.199</u>	<u>-</u>
	<b><u>4.366.880</u></b>	<b><u>1.138.103</u></b>	<b><u>-</u></b>
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand		<b><u>688.132</u></b>	<b><u>601.710</u></b>

Selskabet har en huslejeforpligtelse som svarer til 6 måneder af husleje.

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i dansk sambeskatning, som datterselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter, renter og royalties for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

## Noter

### **9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er tinglyst primært virksomhedspant for 7.000 t.kr. i virksomhedens aktiver som sikkerhed for lån hos selskabets bankforbindelse. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning samt driftsinventar og driftsmateriale.

Der er tinglyst sekundært virksomhedspant for 2.500 t.kr. i virksomhedens aktiver som sikkerhed for lån hos selskabets øvrige finansieringsinstitut. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning samt driftsinventar og driftsmateriale.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 10.212 t.kr.