

Bonvita Footwear Company ApS

Sundkaj 7, 3, 2150 Nordhavn

Årsrapport for

2016

CVR-nr. 34 68 85 67

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juli 2017.

Ulrik Schultz
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Bonvita Footwear Company ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 6. juli 2017

Direktion

Henrik Hammer

Ulrik Schultz

Bestyrelse

Morten Helleesen
Formand

Henrik Hammer

Ulrik Schultz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Bonvita Footwear Company ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bonvita Footwear Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Uden at tage forbehold skal vi henlede opmærksomheden på at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin kapital, og dermed er omfattet af selskabslovens § 119. Vi henviser til ledelsens redegørelse i Note 1.

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 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; at 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 revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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 6. juli 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Michael F. Petersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bonvita Footwear Company ApS
Sundkaj 7, 3
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 34 68 85 67

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Morten Helleesen, Formand
Henrik Hammer
Ulrik Schultz

Direktion

Henrik Hammer
Ulrik Schultz

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i handel med sko. Selskabets hovedmarkeder er Danmark, herudover afsættes i Norden samt øvrige Europa.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter i 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 8.501.101 kr. mod 14.113.009 kr. sidste år. Den udvikling i selskabets bruttofortjeneste er primært et resultat af ophørte distributionsrettigheder. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.675.635 kr. mod -2.588.168 kr. sidste år. Selskabet har i regnskabsperioden været igennem en væsentlig tilpasning af omkostningsstrukturen samt fokusering mod nye forretningsområder.

Ledelsen anser ikke årets økonomiske resultat for tilfredsstillende, men har i år set en tilfredsstillende udvikling i selskabets nye forretningsområder. Herigennem forventer ledelsen at den tabte egenkapital, i de kommende regnskabsår, vil blive reetableret gennem positiv drift.

Kapitalberedskab:

I forbindelse med ledelsens vurdering af forudsætningerne for going concern bekræftes det, at moderselskabet Pecunia Holding (cvr. nr. 28902824) vil yde økonomisk støtte til selskabet ved lån i det omfang det er nødvendigt for at finansiere selskabets drift og samtidig træder tilbage for andre kreditorer i selskabet, i det omfang det måtte være nødvendigt for at selskabet kan fortsætte driften.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Der har ikke været særlige risici indenfor virksomhedens branche.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb indenfor de førstkomende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kreditrisici:

Der er ingen særlige kreditrisici.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bonvita Footwear Company ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, optages til kostprisen, eller aktuel dagsværdi hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser 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 for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bonvita Footwear Company ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	8.501.101	14.113.009
2 Personaleomkostninger	-9.560.345	-16.547.558
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.399.092	-1.402.715
Resultat før finansielle poster	-2.458.336	-3.837.264
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-239.959	568.449
Andre finansielle indtægter	982.632	1.928.573
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.714.239	-2.171.751
Resultat før skat	-4.429.902	-3.511.993
Skat af årets resultat	754.267	923.825
Årets resultat	-3.675.635	-2.588.168
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-3.675.635	-2.588.168
Disponeret i alt	-3.675.635	-2.588.168

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	4.815.628	5.653.129
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.815.628</u>	<u>5.653.129</u>
5 Produktionsanlæg og maskiner	86.216	205.144
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.434.730	1.374.781
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.520.946</u>	<u>1.579.925</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	196.612
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	764.352	764.352
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>764.352</u>	<u>960.964</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.100.926</u>	<u>8.194.018</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	20.828.123	21.830.197
Forudbetalinger for varer	5.048.448	1.489.728
Varebeholdninger i alt	<u>25.876.571</u>	<u>23.319.925</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.481.648	4.946.341
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.898.067	12.174.554
Udsudte skatteaktiver	5.782.000	5.027.733
Andre tilgodehavender	709.846	876.434
Periodeafgrænsningsposter	1.197.411	294.534
Tilgodehavender i alt	<u>29.068.972</u>	<u>23.319.596</u>
Likvide beholdninger	<u>2.416.115</u>	<u>10.894.399</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>57.361.658</u>	<u>57.533.920</u>
Aktiver i alt	<u>64.462.584</u>	<u>65.727.938</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	200.000	200.000
10 Overført resultat	-3.607.314	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>10.409.988</u>
Egenkapital i alt	<u>-3.407.314</u>	<u>10.609.988</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>27.000.000</u>	<u>17.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>27.000.000</u>	<u>17.000.000</u>
 Gæld til pengeinstitutter	0	1.852.089
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.452.033	2.647.103
Gæld til tilknyttede virksomheder	32.975.533	30.674.237
Anden gæld	<u>2.442.332</u>	<u>2.944.521</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>40.869.898</u>	<u>38.117.950</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>67.869.898</u>	<u>55.117.950</u>
 Passiver i alt	<u>64.462.584</u>	<u>65.727.938</u>

1 Usikkerhed om going concern**11 Eventualposter**

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i regnskabsperioden været igennem en væsentlig tilpasning af omkostningsstrukturen samt fokusering på nye områder. Ophør af distributionsrettigheder har medført et negativt resultat, og selskabet har tabt kapitalen. I forbindelse med ledelsens vurdering af forudsætningerne for going concern bekræftes det, at moderselskabet Pecunia Holding (cvr. nr. 28902824) vil yde økonomisk støtte til selskabet ved lån i det omfang det er nødvendigt for at finansiere selskabets drift og samtidig træder tilbage for andre kreditorer i selskabet, i det omfang det måtte være nødvendigt for at selskabet kan fortsætte driften.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.642.328	16.547.558
Pensioner	542.258	0
Andre omkostninger til social sikring	68.111	0
Personaleomkostninger i øvrigt	307.648	0
	<u>9.560.345</u>	<u>16.547.558</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>29</u>
 3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.891.309	1.541.928
Andre finansielle omkostninger	822.930	629.823
	<u>2.714.239</u>	<u>2.171.751</u>
 4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	<u>8.375.000</u>	<u>8.375.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>8.375.000</u>	<u>8.375.000</u>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.721.871	-1.884.371
Årets afskrivninger	-837.501	-837.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-3.559.372</u>	<u>-2.721.871</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4.815.628</u>	<u>5.653.129</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2016	353.801	353.801
Kostpris 31. december 2016	<u>353.801</u>	<u>353.801</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-148.657	-47.181
Årets afskrivninger	-118.928	-101.476
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-267.585</u>	<u>-148.657</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>86.216</u>	<u>205.144</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	4.973.103	5.730.517
Tilgang i årets løb	530.353	645.829
Afgang i årets løb	-910.648	-1.403.243
Kostpris 31. december 2016	<u>4.592.808</u>	<u>4.973.103</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-3.598.322	-4.722.154
Årets afskrivninger	-442.663	-279.406
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	882.907	1.403.238
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-3.158.078</u>	<u>-3.598.322</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.434.730</u>	<u>1.374.781</u>
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	186.572	196.612
Kostpris 31. december 2016	<u>186.572</u>	<u>196.612</u>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-186.572	0
Opskrivninger 31. december 2016	<u>-186.572</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>196.612</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	<u>764.352</u>	<u>764.352</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>764.352</u>	<u>764.352</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>764.352</u>	<u>764.352</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
10. Overført resultat		
Årets overførte overskud eller underskud	-3.675.635	0
Regulering af sikringsinstrument til dagsværdi, ultimo	<u>68.321</u>	<u>0</u>
	<u>-3.607.314</u>	<u>0</u>
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 11 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 30 t.kr.		
Huslejeforpligtelse:		
Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende kontor og showrooms som på statutidspunktet udgør en forpligtelse på i alt 842. t.kr.		
Øvrige eventualforpligtelser:		
Selskabet har indgået valutaterminskontrakter for i alt 650 t.US\$. Opgjort til balancedagens kurs har kontrakterne en positiv værdi på 265 t.kr.		
Til sikkerhed for det samlede bankengagement er der deponeret et skadesløsbrev med pant i selskabets driftsmidler og goodwill på nom. 6.000 t.kr.		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Pecunia Holding ApS, CVR-nr. 28902824 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.		

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.