



Tlf.: 96 57 48 00  
hobro@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Jeppe Aakjærs Vej 10  
DK-9500 Hobro  
CVR-nr. 20 22 26 70

**T. E. MØLLER HOBRO APS**

**ADELGADE 20, 9500 HOBRO**

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 6. april 2018

---

Pia Mejlby Møller

**CVR-NR. 34 73 05 98**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	T. E. Møller Hobro ApS Adelgade 20 9500 Hobro  Hjemmeside: <a href="http://www.guldmoller.dk">www.guldmoller.dk</a>  CVR-nr.: 34 73 05 98 Stiftet: 6. november 2012 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
<b>Direktion</b>	Pia Mejlby Møller
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S Adelgade 31 9500 Hobro

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for T. E. Møller Hobro ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 6. april 2018

Direktion:

---

Pia Mejlby Møller

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i T. E. Møller Hobro ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T. E. Møller Hobro ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, 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.

#### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten Usikkerhed ved going concern i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### **Overtrædelse af årsregnskabslovens frist for indsendelse af årsrapport**

Selskabets ledelse har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om, at årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte tidsfrist på 5 måneder, og ledelsen kan ifalde ansvar.

#### **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.

Hobro, den 6. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34100

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er detailsalg af smykker og ure.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt sin selskabskapital. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres via fremtidige overskud indenfor 2-3 år.

Selskabet har på grund af foregående års resultater samt finansieringssetup tilegnet sig en svækket likviditet. Den forventede udvikling i drift og likviditet for virksomheden er endnu ikke indfriet.

Likviditeten rækker imidlertid ikke for nuværende til at kunne afvikle kortfristede gældsforpligtelser der er forfaldne, hvilket også gælder for koncernen.

Det er afgørende for selskabets fortsatte drift, at der enten tilføres kapital eller at selskabets kreditgivere udvider nuværende kreditrammer for finansiering af kortfristede gældsforpligtelser.

Baseret på selskabets forventninger til aftaler og aktivitet for det kommende år vurderes selskabets likviditet at være sikret for det kommende år.

På dette grundlag er årsrapporten udarbejdet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

Såfremt det viser sig, at selskabet ikke kan fortsætte driften, skulle årsrapporten være aflagt efter realisationsprincippet, hvilket ville påvirke resultat og egenkapital væsentlig i negativ retning.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.187.853</b>	<b>1.321.587</b>
Personaleomkostninger.....	1	-1.398.282	-1.184.300
Af- og nedskrivninger.....		-33.527	-37.293
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-243.956</b>	<b>99.994</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	0	60.607
Andre finansielle omkostninger.....	3	-154.092	-178.559
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-398.048</b>	<b>-17.958</b>
Skat af årets resultat.....	4	78.642	10.156
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-319.406</b>	<b>-7.802</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-319.406	-7.802
<b>I ALT</b> .....		<b>-319.406</b>	<b>-7.802</b>



## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		92.934	126.461
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>92.934</b>	<b>126.461</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		80.863	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>80.863</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>173.797</b>	<b>126.461</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.049.000	2.128.400
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>2.049.000</b>	<b>2.128.400</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		28.447	11.330
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.690	254.761
Udsudte skatteaktiver.....		76.067	0
Andre tilgodehavender.....		251	0
Periodeafgrænsningsposter.....		16.914	25.212
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>127.369</b>	<b>291.303</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>89.348</b>	<b>117.330</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.265.717</b>	<b>2.537.033</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.439.514</b>	<b>2.663.494</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-225.343	94.063
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>-145.343</b>	<b>174.063</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	2.575
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>2.575</b>
Gældsbreve.....		792.857	975.824
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>792.857</b>	<b>975.824</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	182.967	182.967
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		435.337	592.119
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		98.071	0
Selskabsskat.....		0	29.082
Anden gæld.....		1.075.625	706.864
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.792.000</b>	<b>1.511.032</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.584.857</b>	<b>2.486.856</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.439.514</b>	<b>2.663.494</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2015/16: 4)			
Løn og gager.....	1.352.345	1.133.248	
Andre omkostninger til social sikring.....	34.098	19.317	
Andre personaleomkostninger.....	11.839	31.735	
	<b>1.398.282</b>	<b>1.184.300</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	0	60.593	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	14	
	<b>0</b>	<b>60.607</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	29.936	21.888	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	124.156	156.671	
	<b>154.092</b>	<b>178.559</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Regulering af udskudt skat.....	-78.642	-10.156	
	<b>-78.642</b>	<b>-10.156</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2016.....		209.080	
Kostpris 30. september 2017.....		209.080	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....		82.619	
Årets afskrivninger .....		33.527	
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....		116.146	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		92.934	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2016.....		80.863	
Kostpris 30. september 2017.....		80.863	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		80.863	

## NOTER

				Note
<b>Egenkapital</b>				<b>7</b>
		Anpartskapital	Overført overskud	
			I alt	
Egenkapital 1. oktober 2016.....		80.000	94.063	174.063
Forslag til årets resultatdisponering.....			-319.406	-319.406
<b>Egenkapital 30. september 2017.....</b>		<b>80.000</b>	<b>-225.343</b>	<b>-145.343</b>
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>8</b>
	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve.....	1.158.791	975.824	182.967	60.989
	<b>1.158.791</b>	<b>975.824</b>	<b>182.967</b>	<b>60.989</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				<b>9</b>
Selskabet kautionerer for PM Holding ApS' mellemværende med Knorr ApS.				
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for PM Holding, Hobro ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>10</b>
Til sikkerhed for mellemværende med Knorr ApS er der udstedt virksomhedspant på 2.500 tkr. er der afgivet pant i driftsmidler, varelager og salg af tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.308 tkr. pr. 30. september 2017.				

**NOTER****Note****Usikkerhed ved going concern****11**

Selskabet har tabt sin selskabskapital. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres via fremtidige overskud indenfor 2-3 år.

Selskabet har på grund af foregående års resultater samt finansieringsetup tilegnet sig en svækket likviditet. Den forventede udvikling i drift og likviditet for virksomheden er endnu ikke indfriet.

Likviditeten rækker imidlertid ikke for nuværende til at kunne afvikle kortfristede gældsforpligtelser der er forfaldne, hvilket også gælder for koncernen.

Det er afgørende for selskabets fortsatte drift, at der enten tilføres kapital eller at selskabets kreditgivere udvider nuværende kreditrammer for finansiering af kortfristede gældsforpligtelser.

Baseret på selskabets forventninger til aftaler og aktivitet for det kommende år vurderes selskabets likviditet at være sikret for det kommende år.

På dette grundlag er årsrapporten udarbejdet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

Såfremt det viser sig, at selskabet ikke kan fortsætte driften, skulle årsrapporten være aflagt efter realisationsprincippet, hvilket ville påvirke resultat og egenkapital væsentlig i negativ retning.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for T. E. Møller Hobro ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter 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.

**Andre eksterne omkostninger**

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

**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.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**

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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. .

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30 %

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.