



# SVANEKE REVISION

GODKENDTE REVISORER

*Ailefo ApS  
Rabækkevej 1, 2. sal  
3700 Rønne*

*CVR-nr: 37 09 47 81*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2019*

*(2. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2. april 2020

---

Christiane Larsen  
Dirigent

BORBERGADE 3  
3740 SVANEKE  
TLF: +45 5649 6032  
FAX: +45 5649 6832  
WWW.SVANEKE-REVISION.DK  
FSR@SVANEKE-REVISION.DK

BANK: NORDEA RØNNE  
REG NR: 0658 - KT NR: 6894141911  
IBAN: DK2220006894141911  
SWIFT: NDEADKXX  
CVR: 38294539

DANSKE  
REVISORER  

---

FSR\*

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

---

**Påtegninger**

Ledelsens påtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance.....	11
Noter.....	13

## LEDELSENS PÅTEGNING

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Ailefo ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 2. april 2020

### Direktion

Christiane Larsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

---

### Til den daglige ledelse i Ailefo ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ailefo ApS for perioden 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance samt noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svaneke, den 2. april 2020

### Svaneke Revision I/S

Godkendte revisorer  
CVR-nr.: 38294539

Joan Davies Gerdes  
Statsautoriseret revisor  
mne34287

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

**Selskabet**

Ailefo ApS  
Rabækkevej 1, 2. sal  
3700 Rønne

Telefon: 71 99 54 20  
E-mail: ailefo@ailefo.dk

CVR-nr.: 37 09 47 81  
Stiftet: 21. september 2015  
Kommune: Bornholm  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Christiane Larsen

**Revisor**

Svaneke Revision I/S  
Borgergade 3  
3740 Svaneke

**Ejerforhold**

Christiane Larsen Holding ApS, Værmlandsvej 11, 3700 Rønne

## LEDELSESBERETNING

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at producere sunde hobbyprodukter til børn.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i den forløbne periode haft et resultat på kr. -373.989.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr. 1.198.251 og en egenkapital på kr. -1.008.617.

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Selskabet har siden stiftelsen i september 2015 anvendt betydelige midler på at udvikle og fremstille økologisk modellervoks, hvor salget først blev igangsat i 2017. Som følge heraf har selskabet i opstartsåret realiseret et betydeligt underskud og selskabets egenkapital er negativ, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovgivningen. Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

I 2019 er omsætningen steget med knapt 50% og ledelsen forventer en tilsvarende omsætningsvækst i 2020. Med en tilpasning af omkostningerne og en fokus på dækningsgraden på produkterne forventer ledelsen, at regnskabsåret 2020 vil resultere i et mindre overskud.

Det er ledelsens forventning af kapitalen kan reetableres inden for 5 år ved egen indtjening.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### GENERELT

Årsregnskabet for Ailefo ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

#### Generelt om indregning og måling

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Bruttofortjeneste

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

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt valutakurs indtægter og udgifter.

## 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner	7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

#### Varebeholdninger

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

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

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>17.708</b>	<b>-3.769</b>
2 Personaleomkostninger .....	-245.257	-94.830
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-98.168	-58.891
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-325.717</b>	<b>-157.490</b>
Andre finansielle indtægter .....	3.822	453
Andre finansielle omkostninger .....	-52.094	-38.056
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-373.989</b>	<b>-195.093</b>
Skat af årets resultat .....	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-373.989</b>	<b>-195.093</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	-373.989	-195.093
<b>DISPONERET IALT</b> .....	<b>-373.989</b>	<b>-195.093</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019**  
**AKTIVER**

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Produktionsanlæg og maskiner .....	386.889	430.628
Indretning af lejede lokaler .....	36.787	46.935
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>423.676</b>	<b>477.563</b>
Deposita .....	21.625	24.105
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>21.625</b>	<b>24.105</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>445.301</b>	<b>501.668</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....	434.354	158.981
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>434.354</b>	<b>158.981</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	41.064	120.421
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	21.250	34.527
Andre tilgodehavender .....	198.266	178.343
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>260.580</b>	<b>333.291</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>58.016</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>752.950</b>	<b>492.272</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>1.198.251</b>	<b>993.940</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019**  
**PASSIVER**

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Virksomhedskapital .....	50.000	50.000
Overført resultat.....	-1.058.617	-684.628
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>-1.008.617</b>	<b>-634.628</b>
Kreditinstitutter.....	678.137	604.178
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	89.345	0
Selskabsskat .....	0	0
Anden gæld .....	53.285	24.342
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	1.386.101	1.000.048
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>2.206.868</b>	<b>1.628.568</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>2.206.868</b>	<b>1.628.568</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>1.198.251</b>	<b>993.940</b>

- 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER

**2019**

**2018**

### 1 Usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet regnskabet viser et underskud på kr. -373.989 i 2019. Egenkapitalen er ved udgang af 2019 på kr. -1.008.617. Som følge heraf er selskabet omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovgivningen. Selskabets ledelse er opmærksom på kapitalen er tabt, og har iværksat en række tiltag for at retablere kapitalen.

Selskabets væsentligste kreditor er hovedanpartshaver, der har tilkendegivet at stå med sin fordring til øvrige kreditorer er betalt.

Ledelsen forventer overskud i 2020 og en reableret kapital inden for 5 år. Regnskabet aflægges derfor under forudsætning af fortsat drift.

### 2 Personaleomkostninger

Antal personer beskæftiget .....	1	1
Lønninger .....	236.116	88.090
Andre omkostninger til social sikring .....	9.141	6.740
	<b>245.257</b>	<b>94.830</b>
<b>Personaleomkostninger ialt .....</b>	<b>245.257</b>	<b>94.830</b>

### 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har ikke påtaget sig garantier, kautioner eller lignende forpligtelser, udover hvad der allerede fremgår af regnskabet.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke givet pant eller stillet sikkerhed.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Christiane Larsen

---

Som Direktør  
RID: 21192251  
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 06:39:39  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Joan Davies Gerdes

---

Som Revisor  
PID: 9208-2002-2-692937596603  
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 07:03:32  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Christiane Larsen

---

Som Dirigent  
RID: 21192251  
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 07:30:33  
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: f9548071JYZQ66101442

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).