

**RCJ Sko ApS**

**Bellmansgade 23, 1 th  
2100 København Ø**

**CVR-nr. 37 47 48 35**

**Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 10/04 2019

---

Rebecca Cecilie Juncher  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger                             | 1           |
| Ledelsespåtegning                               | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning      | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 6           |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 7           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018 | 11          |
| Balance pr. 31. december 2018                   | 12          |
| Egenkapitalopgørelse                            | 14          |
| Noter til årsrapporten                          | 15          |

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

RCJ Sko ApS  
Bellmansgade 23, 1 th  
2100 København Ø

CVR-nr.: 37 47 48 35  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018  
Hjemsted: København

### Direktion

Rebecca Cecilie Juncher, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for RCJ Sko 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. april 2019

### Direktion

Rebecca Cecilie Juncher  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RCJ Sko ApS

### Revisionspåtegning på årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RCJ Sko ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed vedrørende fortsat drift. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at fortsat drift er afhængig af overholdelsen af ledelsens forudsætninger for 2019. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering, men gør opmærksom på usikkerheden knyttet hertil.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 2, hvoraf det fremgår, at der er stor usikkerhed forbundet med indregning og måling af goodwill og udskudt skatteaktiv. Begge forhold er afhængig af at ledelsen opretholder deres forventninger til selskabets drift i 2019. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### 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, 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 fejlinformation, 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Fremhævelse af forhold vedrørende selskabsloven

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi fremhæve, at selskabet efter vores opfattelse i strid med selskabslovens bestemmelser har foretaget ulovlige udlån til anpartshaver og ledelsen kan ifalde ansvar herfor (ledelsesansvar).

Horsens, den 10. april 2019

### Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel og anden dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 13.224, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 331.148.

Resultatet anses for værende utilfredsstillende.

### Usikkerhed ved indregning og måling samt fortsat drift

Der henvises til note 1 og 2.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RCJ Sko ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Anvendt regnskabspraksis

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år     | 0 %       |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr.     | <u>2017</u><br>kr.      |
|---|-------------|------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>929.774</b>         | <b>1.431.794</b>        |
| Personaleomkostninger   | 3           | <u>(620.577)</u>       | <u>(1.260.227)</u>      |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |             | <b>309.197</b>         | <b>171.567</b>          |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |             | <u>(250.000)</u>       | <u>(250.000)</u>        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>59.197</b>          | <b>(78.433)</b>         |
| Finansielle indtægter   |             | 0                      | 16.267                  |
| Finansielle omkostninger  |             | <u>(118.302)</u>       | <u>(130.070)</u>        |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>(59.105)</b>        | <b>(192.236)</b>        |
| Skat af årets resultat  | 4           | <u>45.881</u>          | <u>0</u>                |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>(13.224)</u></b> | <b><u>(192.236)</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |             |                        |                         |
| Overført resultat   |             | <u>(13.224)</u>        | <u>(192.236)</u>        |
|   |             | <b><u>(13.224)</u></b> | <b><u>(192.236)</u></b> |

**Balance pr. 31. december 2018**

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr. | <u>2017</u><br>kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiver</b>                                      |             |                    |                    |
| Goodwill  |             | 1.125.000          | 1.275.000          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                   | 5           | <b>1.125.000</b>   | <b>1.275.000</b>   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar             |             | 225.000            | 325.000            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     | 6           | <b>225.000</b>     | <b>325.000</b>     |
| Deposita  |             | 226.637            | 226.637            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |             | <b>226.637</b>     | <b>226.637</b>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                          |             | <b>1.576.637</b>   | <b>1.826.637</b>   |
| Færdigvarer og handelsvarer                         |             | 1.306.757          | 1.334.702          |
| Forudbetaling for varer                             |             | 25.959             | 0                  |
| <b>Varebeholdninger</b>                             |             | <b>1.332.716</b>   | <b>1.334.702</b>   |
| Andre tilgodehavender                               |             | 97.551             | 61.495             |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 7           | 24.813             | 74.813             |
| Udskudt skatteaktiv                                 | 8           | 70.753             | 24.872             |
| Selskabsskat  |             | 87.860             | 70.860             |
| <b>Tilgodehavender</b>                              |             | <b>280.977</b>     | <b>232.040</b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                         |             | <b>215.724</b>     | <b>33.703</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                      |             | <b>1.829.417</b>   | <b>1.600.445</b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                                |             | <b>3.406.054</b>   | <b>3.427.082</b>   |

## Balance pr. 31. december 2018

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr. | <u>2017</u><br>kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Passiver</b>                                    |             |                    |                    |
| Virksomhedskapital                                 |             | 50.000             | 50.000             |
| Overført resultat                                  |             | (381.148)          | (367.924)          |
| <b>Egenkapital</b>                                 |             | <b>(331.148)</b>   | <b>(317.924)</b>   |
| Anden gæld   |             | 0                  | 400.000            |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             |             | <b>0</b>           | <b>400.000</b>     |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser |             | 0                  | 100.000            |
| Banker   |             | 1.025.057          | 1.380.974          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |             | 633.595            | 351.526            |
| Anden gæld   |             | 2.078.550          | 1.512.506          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |             | <b>3.737.202</b>   | <b>3.345.006</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    |             | <b>3.737.202</b>   | <b>3.745.006</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                              |             | <b>3.406.054</b>   | <b>3.427.082</b>   |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern)        | 1           |                    |                    |
| Usikkerhed ved indregning og måling                | 2           |                    |                    |
| Eventualposter mv.                                 | 9           |                    |                    |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 10          |                    |                    |

## Egenkapitaloppgørelse

|                                      | <u>Virksomheds-<br/>kapital</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>I alt</u>     |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018           | 50.000                          | (367.924)                    | (317.924)        |
| Årets resultat                       | 0                               | (13.224)                     | (13.224)         |
| <b>Egenkapital 31. december 2018</b> | <b>50.000</b>                   | <b>(381.148)</b>             | <b>(331.148)</b> |



## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har efter statusdagen fået tilsagn fra banken om at selskabets kreditfaciliteter opretholdes uændret. Herudover har selskabets direktør og hovedanpartshaver, Rebecca Cecilie Juncher, iværksat en række tiltag efter statusdagen for at styrke selskabets indtjening og likviditet. Det er derfor ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed for selskabets planlagte aktiviteter, såfremt ledelsens forudsætningerne for regnskabsåret 2019 holder.

Selskabet forventer en positiv udvikling i aktivitet såvel som i indtjening. De væsentligste forudsætninger og mest usikre faktorer knytter sig til udviklingen i efterspørgslen samt hastigheden, hvormed forholdet mellem selskabets dækningsbidrag og faste kapacitetsomkostninger kan tilpasses.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til indregning og måling af goodwill. Derfor har selskabet foretaget en test af genindvindingsværdien med udgangspunkt i forventningerne for 2019, da der er indikationer på værdifald.

Genindvindingsværdien er opgjort på baggrund af en beregning af nutidsværdien af det fremtidige cash flow. De væsentligste forudsætninger for nutidsværdien er følgende:

- WACC på 12 %
- Vækst på 2 %

Nedskrivningstesten viser, at selskabets anlægsaktiver har værdi, da driften fremadrettet forventes at generere likviditet. Derfor har ledelsen valgt at fastholde værdien af goodwill.

Selskabet har aktiveret et udskudt skatteaktiv på 71 t.kr., der er baseret på uudnyttede underskud til fremførsel. Der er en vis usikkerhed knyttet til målingen af skatteaktivet, men det er ledelsens opfattelse, at med de nuværende forventninger til den fremtidige indtjening vil aktivet kunne udnyttes indenfor en overskuelig fremtid.

Såfremt forudsætningerne for fortsat drift ikke kan opretholdes vil de regnskabsmæssige værdier ikke kunne opretholdes. Endvidere må kontraktlige forpligtelser mv. forventes at blive realiseret.

## Noter til årsrapporten

|  | <u>2018</u>     | <u>2017</u>      |
|--|-----------------|------------------|
|  | kr.             | kr.              |
| <b>3 Personaleomkostninger</b>                 |                 |                  |
| Lønninger                                      | 608.473         | 1.225.377        |
| Andre omkostninger til social sikring          | 10.660          | 27.503           |
| Andre personaleomkostninger                    | 1.444           | 7.347            |
|  | <u>620.577</u>  | <u>1.260.227</u> |
| <br>   |                 |                  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u>        | <u>4</u>         |
| <br>   |                 |                  |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>                |                 |                  |
| Årets udskudte skat                            | (11.465)        | 0                |
| Regulering af udskudt skat tidligere år        | (34.416)        | 0                |
|  | <u>(45.881)</u> | <u>0</u>         |
| <br>   |                 |                  |
| <b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>            |                 |                  |
|  |                 | <u>Goodwill</u>  |
| Kostpris 1. januar 2018                        |                 | 1.500.000        |
| Kostpris 31. december 2018                     |                 | 1.500.000        |
| <br>   |                 |                  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018           |                 | 225.000          |
| Årets afskrivninger                            |                 | 150.000          |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018        |                 | 375.000          |
| <br>   |                 |                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b> |                 | <u>1.125.000</u> |

## Noter til årsrapporten

### 6 Materielle anlægsaktiver

|  | <b>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</b> |                |
|--|--|----------------|
| Kostpris 1. januar 2018                        |  | 500.000        |
| Kostpris 31. december 2018                     |  | 500.000        |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018           |  | 175.000        |
| Årets afskrivninger                            |  | 100.000        |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018        |  | 275.000        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b> |  | <b>225.000</b> |

### 7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 24.813  | 74.813  |
| <b>Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen</b>    |         |         |
| <b>Direktion</b>                                    |         |         |
| Udestående gæld                                     | 24.813  | 74.813  |
| Rentefod (%)  | 10,05 % | 10,05 % |

## Noter til årsrapporten

|                                       | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
|                                       | kr.           | kr.           |
| <b>8 Hensættelse til udskudt skat</b> |               |               |
| Immaterielle anlægsaktiver            | 58.929        | 44.786        |
| Materielle anlægsaktiver              | 3.094         | 9.625         |
| Skattemæssigt underskud               | (132.776)     | (79.283)      |
| Overført til udskudt skatteaktiv      | 70.753        | 24.872        |
|                                       | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| <b>Udskudt skatteaktiv</b>            |               |               |
| Opgjort skatteaktiv                   | 70.753        | 59.288        |
| Nedskrivning til vurderet værdi       | 0             | (34.416)      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b>          | <u>70.753</u> | <u>24.872</u> |

## 9 Eventualposter mv.

### Huslejeforpligtelse

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende i Frederiksberg Centret, Frederiksberg. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel fra den 1. i måneden.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerhed:

Virksomhedspant nom. 1.000 t.kr. med sikkerhed i simple fordringer, varebeholdninger, driftsmidler og goodwill.