



SECHER & PARTNERE
RÅDGIVNING REVISION REGISTREREDE REVISORER

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31. maj 2018.

Olav Agergaard
Dirigent

Agergaard Sko ApS

**Nørregade 36
3300 Frederiksværk
CVR-nr.: 37817228**

**ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2017**

(2. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsens påtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsens beretning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance.....	12
Noter	14

Ledelsens påtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Agergaard Sko ApS.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 28. maj 2018

Direktion

Olav Agergaard

Sonja Koefoed Agergaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Agergaard Sko ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Agergaard Sko ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og 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 FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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.

Helsingør, den 28. maj 2018

JBL REVISION ApS

CVR-nr.: 36491817

Jakob Løkke
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer
mne12354

Selskabsoplysninger

Selskabet

Agergaard Sko ApS
Nørregade 36
3300 Frederiksværk

CVR-nr.: 37 81 72 28
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Olav Agergaard
Sonja Koefoed Agergaard

Pengeinstitut

Handelsbanken
Nørregade 34
3300 Frederiksværk

Revisor

JBL REVISION ApS
Nordhavnsvej 1
3000 Helsingør

Ledelsens beretning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af detailhandel med salg af sko, samt andet, efter direktionens skøn, dermed beslægtet formål.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske stilling anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Agergaard Sko ApS for 2017 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

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i

Anvendt regnskabspraksis

anskaffelsesåret.

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/andre driftsomkostninger.

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. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

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.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Resultatopgørelse

1. januar 2017 til 31. december 2017

	2017	2016
Bruttofortjeneste	3.521.530	2.561.262
1 Personaleomkostninger.....	-3.000.431	-2.129.665
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-238.682	-203.647
Driftsresultat	282.417	227.950
Andre finansielle indtægter.....	10.281	1.300
Andre finansielle omkostninger	-73.348	-17.535
Resultat før skat	219.350	211.715
2 Skat af årets resultat.....	-48.291	-47.638
Årets resultat	171.059	164.077
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte.....	105.800	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret.....	103.400	101.200
Overført resultat.....	-38.141	62.877
Disponeret I alt	171.059	164.077

Balance pr. 31. december 2017

Aktiver

	2017	2016
Goodwill	330.000	440.000
Immaterielle anlægsaktiver	330.000	440.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	421.445	194.646
Indretning lejede lokaler	61.618	30.976
Materielle anlægsaktiver	483.063	225.622
Deposita.....	146.184	54.290
Finansielle anlægsaktiver	146.184	54.290
Anlægsaktiver	959.247	719.912
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	3.636.821	2.722.306
Varebeholdninger	3.636.821	2.722.306
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser.....	875	5.422
Selskabsskat	0	53.016
Andre tilgodehavender	95.218	129.634
Tilgodehavender	96.093	188.072
Likvide beholdninger	39.629	41.700
Omsætningsaktiver	3.772.543	2.952.078
Aktiver	4.731.790	3.671.990

Balance pr. 31. december 2017
Passiver

	2017	2016
Selskabskapital.....	50.000	50.000
Overført resultat.....	1.809.283	1.847.424
Foreslået udbytte.....	105.800	0
3 Egenkapital	1.965.083	1.897.424
Hensættelse til udskudt skat.....	72.552	88.083
Hensatte forpligtelser.....	72.552	88.083
Kreditinstitutter.....	196.066	87.629
4 Langfristede gældsforpligtelser	196.066	87.629
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	140.830	38.705
Kreditinstitutter.....	280.566	90.934
Modtagne forudbetalinger fra kunder	38.828	30.428
Leverandører af varer og tjenesteydelser	961.534	712.971
5 Selskabsskat	63.822	0
Anden gæld	892.384	605.691
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	120.125	120.125
Kortfristede gældsforpligtelser	2.498.089	1.598.854
Gældsforpligtelser.....	2.694.155	1.686.483
Passiver	4.731.790	3.671.990
6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2017	2016
1 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	2.770.283	1.916.837
Pensioner.....	141.937	160.080
Andre omkostninger til social sikring.....	88.211	52.748
Personaleomkostninger i alt	<u>3.000.431</u>	<u>2.129.665</u>

Selskabet har i regnskabsåret 2017 beskæftiget gennemsnitligt 12 medarbejdere.

2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	63.822	71.984
Regulering af udskudt skat.....	-15.531	-24.346
Skat af årets resultat i alt	<u>48.291</u>	<u>47.638</u>

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Selskabskapital.....	50.000	0	50.000
Overført resultat.....	1.847.424	-38.141	1.809.283
Foreslået udbytte.....	0	105.800	105.800
	<u>1.897.424</u>	<u>67.659</u>	<u>1.965.083</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter	126.334	336.896	140.830	0
	<u>126.334</u>	<u>336.896</u>	<u>140.830</u>	<u>0</u>

Noter

	2017	2016
5 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	-53.016	0
Skat af årets resultat.....	63.822	71.984
Betalt indkomstskat i regnskabsåret.....	53.016	0
Betalt frivillig acontoskat.....	0	-125.000
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat i alt.....	63.822	-53.016
	<hr/>	<hr/>

6 Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med et opsigelsesvarsel på op til 6 måneder.

Herudover ingen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst virksomhedspant på nom. DKK 950.000 med sikkerhed i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der tinglyst ejendomsforbehold på nom. DKK 115.000 med sikkerhed i 1 stk. BMW 530 reg.nr. AY 87 316 optaget i årsrapporten til en bogført værdi på DKK 114.594.

Herudover ingen panthæftelser.