

**FTX/ONCE A/S**  
Industrivej 19, 7430 Ikast

**CVR-nr. 38 49 76 18**

**Årsrapport**

**16. marts - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. maj 2018.

---

Kasper Reinhold Moeslund  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 16. marts - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 16. marts - 31. december 2017 for FTX/ONCE A/S.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 16. marts - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 1. maj 2018

### Direktion

Kasper Reinhold Moeslund

### Bestyrelse

Kasper Reinhold Moeslund

Irena Riberholt Jørgensen

Jesper Rasmussen

Chalotte Kjær Bruun

Henrik Sandgaard Gottlieb

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i FTX/ONCE A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for FTX/ONCE A/S for regnskabsåret 16. marts - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 16. marts - 31. december 2017 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.

#### **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.

#### **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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

### **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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Ikast, den 1. maj 2018

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 16538

Helle Medom Jensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34475

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	FTX/ONCE A/S Industrivej 19 7430 Ikast  CVR-nr.: 38 49 76 18 Stiftet: 16. marts 2017 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 16. marts - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kasper Reinhold Moeslund Irena Riberholt Jørgensen Jesper Rasmussen Chalotte Kjær Bruun Henrik Sandgaard Gottlieb
<b>Direktion</b>	Kasper Reinhold Moeslund
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Andelskassers Bank A/S, Strøget 36, 7430 Ikast

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har 2 brands Friendtex og Once. Friendtex er et dansk brand med mere end 30 års erfaring indenfor salg af kvalitets modetøj via private shopping konceptet. Salgsformen er et oplagt alternativ til online handel, fordi vejledning og den personlige rådgivning er i højsædet. Priserne er attraktive, og det bliver kun bedre af at samle veninderne til en hyggelig aften med hygge og mode.

Friendtex sælges i dag af mere end 600 forhandlere over hele Europa.

Friendtex's daglige ledelse består af Irena Riberholt Jørgensen, Chalotte Kjær Bruun og Kasper Moeslund. Irena Riberholt og Chalotte Kjær Bruun har begge solid erfaring fra modebranchen, og Kasper Moeslund er økonomiansvarlig. Alle tre er også en del af ejerkredsen.

Målsætningen er, at kollektionerne konstant bliver styrket, og at tilbyde en gennemarbejdet og funktionel garderobe, som kan købes i et hyggeligt forum, hvor personlige relationer er i højsædet. Uden at gå på kompromis med pasform, kvaliteter og detaljer er målet at levere mode, der også prismæssigt er tilgængelig for alle.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Friendtex blev i foråret 2017 opkøbt af Ikast virksomheden Minus A/S, som gennem FTX/ONCE A/S overtog virksomheden pr. 1. juli 2017. Det netop afsluttede regnskab afspejler derfor kun 2. halvår af 2017. Men på trods af dette er det alligevel lykkedes at lave et fornuftigt resultat.

Årets bruttofortjeneste blev 2,4 mio. kr. Driftsresultatet lød på 704 t.kr. og et resultatet før skat på 548 t.kr.

Forventningerne var i udgangspunktet højere, men ledelsen har været nødsaget til at tage nogle meget omfattende investeringer i en ny og fremtidssikret IT-plattform, da det ikke var muligt at tilpasse virksomheden til det eksisterende system hos Minus. Home-shopping-konceptet stiller store krav til IT-systemet, så det har været nødvendigt med et skræddersyet system, der kan imødekomme alle de komplekse arbejdsgange.

Der er ligeledes investeret i at styrke begge virksomhedens brands; Friendtex og ONCE, både når det gælder brandet DNA og selve kollektionerne. Brandet ONCE har fået ny profil som bæredygtigt brand, hvilket allerede er blevet godt modtaget på alle markeder.

Implementeringen af Friendtex har været vellykket, og investeringerne i 2017 skal støbe fundamentet for de næste mange års vækst. Konceptet er styrket, og antallet af dedikerede forhandlere over hele Europa er øget med 20 % siden overtagelsen.

Brandet udvikler 2 årlige kollektioner.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Særlige risici**

#### Valutarisici:

Friendtex' samhandel med udlandet påvirker resultatet, pengestrømme og egenkapital grundet kursudviklingen på de relevante valutaer og særligt USD. Det er Friendtex' hensigt at minimere valutarisici ved delvis afdækning. Dette sker ved hjælp af valutaterminsforretninger, hvor forventet omsætning og indkøb afdækkes indenfor det førstkommende år. Der spekuleres ikke i valuta.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for FTX/ONCE A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, 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 varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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 kurstab 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.

#### **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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

#### 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 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

#### 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 FTX/ONCE A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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 nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	16/3 2017 - 31/12 2017
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.412.297</b>
1 Personaleomkostninger	-1.373.265
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-335.221
<b>Driftsresultat</b>	<b>703.811</b>
Øvrige finansielle omkostninger	-155.838
<b>Resultat før skat</b>	<b>547.973</b>
Skat af årets resultat	-132.854
<b>Årets resultat</b>	<b>415.119</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Overføres til overført resultat	335.169
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	79.950
<b>Disponeret i alt</b>	<b>415.119</b>

## Balance

---

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>Aktiver</b>	
<b>Anlægsaktiver</b>	
2 Goodwill	2.372.610
3 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	102.500
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.475.110</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	103.500
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>103.500</u>
5 Deposita	32.150
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>32.150</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.610.760</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	
Fremstillede varer og handelsvarer	4.429.316
Forudbetalinger for varer	156.890
Varebeholdninger i alt	<u>4.586.206</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.431.885
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	62.126
Periodeafgrænsningsposter	159.437
Tilgodehavender i alt	<u>1.653.448</u>
Likvide beholdninger	<u>98.169</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.337.823</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.948.583</u></b>



## Balance

---

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>Passiver</b>	
<b>Egenkapital</b>	
6 Virksomhedskapital	1.000.000
7 Reserve for udviklingsomkostninger	79.950
8 Overført resultat	1.309.315
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.389.265</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	
Hensættelser til udskudt skat	52.500
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>52.500</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	
Gæld til pengeinstitutter	3.374.129
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.119.504
Selskabsskat	73.062
Anden gæld	1.940.123
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.506.818
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.506.818</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.948.583</u></b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	
<b>10 Eventualposter</b>	

## Noter

---

	16/3 2017
	<u>- 31/12 2017</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>	
Lønninger og gager	1.311.479
Pensioner	49.668
Andre omkostninger til social sikring	12.118
	<u>1.373.265</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>
	<u>31/12 2017</u>
<b>2. Goodwill</b>	
Tilgang i årets løb	<u>2.636.233</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u>2.636.233</u>
Årets afskrivninger	<u>-263.623</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<u>-263.623</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u>2.372.610</u>
<b>3. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver</b>	
Tilgang i årets løb	<u>102.500</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u>102.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u>102.500</u>

### **Igangværende udviklingsomkostninger og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver**

Igangværende udviklingsomkostninger og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver omfatter udvikling af nyt it-system. Omkostningerne sammensætter sig udelukkende af eksterne omkostninger til leverandør.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 103 t.kr. Udviklingen forventes færdig i løbet af 2018, hvorefter it-systemet tages i brug.

## Noter

---

	31/12 2017
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	
Tilgang i årets løb	115.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>115.000</b>
Årets afskrivninger	-11.500
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-11.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>103.500</b>
<b>5. Deposita</b>	
Tilgang i årets løb	32.150
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>32.150</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>32.150</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>	
Virksomhedskapital 16. marts	1.000.000
	<b>1.000.000</b>
<b>7. Reserve for udviklingsomkostninger</b>	
Årets henlæggelse	79.950
	<b>79.950</b>
<b>8. Overført resultat</b>	
Overkurs ved stiftelse 16. marts 2017	1.000.000
Årets henlæggelse	335.169
Regulering vedrørende finansielle instrumenter	-25.854
	<b>1.309.315</b>

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.374 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	2.373 t.kr.
Varebeholdninger	4.586 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.432 t.kr.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af lokaler med en årlig husleje på 86 t.kr. Lejeaftalen kan opsiges med 3 måneders varsel.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Minus, CVR-nr. 20853549 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.