

**M. J. FOTO HADERSLEV APS**  
**GRAVENE 11, 6100 HADERSLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. MAJ 2016 - 30. APRIL 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 10. oktober 2017

---

Kim Mariager

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	M. J. Foto Haderslev ApS Gravene 11 6100 Haderslev
	CVR-nr.: 89 80 41 16 Stiftet: 1. november 1981 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. maj 2016 - 30. april 2017
<b>Direktion</b>	Kim Mariager
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev
<b>Pengeinstitut</b>	BankNordic Bredgade 15, 1. 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for M. J. Foto Haderslev ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 5. oktober 2017

Direktion:

---

Kim Mariager

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i M. J. Foto Haderslev ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. J. Foto Haderslev ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

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

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

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

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Med henvisning til beskrivelse i noter og ledelsesberetningen, har selskabets ledelse og ultimativ kapitalejer besluttet at afvikle selskabets driftsaktiviteter over det kommende regnskabsår. Som følge heraf er selskabets aktiver og forpligtelser indregnet og målt til realisationsværdier. De anførte realisationsværdier er skønnede og afhængige af selskabets muligheder for at afhænde disse i overensstemmelse med ledelsens planer for afviklingen. Ledelsen har skønnet at de indregnede realisationsværdier er de mest sandsynlige, men som følge af afhængighed af fremtidige begivenheder vurderer ledelsen, at der er væsentlig usikkerhed om de indregnede realisationsværdier.

Vi henviser endvidere til noter og ledelsesberetning, hvor ledelsen redegør for plan for nedlukning af selskabets aktiviteter, herunder forventet kapitaltilførsel til afvikling af selskabets samlede forpligtelser og efterfølgende solvent likvidation. Mulighederne for kapitaltilførsel er helt afhængig af pengeinstituts godkendelse og er forbundet med væsentlig usikkerhed. Det er dog ledelsens vurdering at dette vil være muligt.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Haderslev, den 5. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

David Riis Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver detailhandel med fotoartikler og -udstyr. Selskabet forventer at ophøre sine aktiviteter i april 2018.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets aktiver og gældsforpligtelser er som følge af beslutning om nedlukning af aktiviteter i løbet af kommende regnskabsår indregnet til realisationsværdier. Indregning til realisationsværdier er forbundet med væsentlige skøn, og vurderes således at være forbundet med væsentlig usikkerhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende og på niveau med det forventede resultat.

Årets resultat er påvirket af nedskrivning af mellemværende med moderselskabet på 522 tkr., idet moderselskabet, som følge af beslutning om nedlukning af selskabets aktiviteter, ikke vil være i stand til at afvikle mellemværendet via modregning i kommende års udbytter fra selskabet.

Selskabets ledelse og ultimativ kapitalejer har besluttet at afvikle selskabets driftsaktiviteter over det kommende regnskabsår. Som følge heraf, er selskabets aktiver og forpligtelser indregnet og målt til realisationsværdier. De anførte realisationsværdier er skønnede og afhængige af selskabets muligheder for at afhænde disse i overensstemmelse med ledelsens planer for afviklingen. Ledelsen har skønnet, at de indregnede realisationsværdier, er de mest sandsynlige, men som følge af afhængighed af fremtidige begivenheder, vurderer ledelsen, at der er væsentlig usikkerhed om de indregnede realisationsværdier.

Det er ledelsens plan, at nedlukning af selskabets aktiviteter vil ske over det kommende år, og resultere i efterfølgende solvent likvidation. Forudsætningen for en efterfølgende solvent likvidation er, at selskabet kan tilføres fornøden kapital til afvikling af selskabets samlede forpligtelser. Selskabets ultimative kapitalejer forventer at pengeinstitut vil medvirke til dette, således selskabet kan afvikle sine gældsforpligtelser. Mulighederne for kapitaltilførsel er helt afhængig af pengeinstituts godkendelse og er forbundet med væsentlig usikkerhed. Det er dog ledelsens vurdering, at dette vil være muligt.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>522.939</b>	<b>816</b>
Personaleomkostninger.....	2	-547.712	-604
Af- og nedskrivninger.....		-19.160	-13
Andre driftsomkostninger.....	1	-522.176	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-566.109</b>	<b>199</b>
Andre finansielle indtægter.....		34.183	28
Andre finansielle omkostninger.....		-72.294	-77
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-604.220</b>	<b>150</b>
Skat af årets resultat.....	3	7.544	-35
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-596.676</b>	<b>115</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-596.676	115
<b>I ALT</b> .....		<b>-596.676</b>	<b>115</b>



## BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		40.111	52
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	4	<b>40.111</b>	<b>52</b>
Andre værdipapirer.....		10.000	10
Andre tilgodehavender.....		136.536	169
Lejedefinitum.....		80.000	120
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	5	<b>226.536</b>	<b>299</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>266.647</b>	<b>351</b>
Handelsvarer.....		357.302	716
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>357.302</b>	<b>716</b>
Tilgodehavender fra salg.....		6.990	3
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	367
Andre tilgodehavender.....		50.682	49
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>57.672</b>	<b>419</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>10.173</b>	<b>4</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>425.147</b>	<b>1.139</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>691.794</b>	<b>1.490</b>

## BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Anpartskapital.....		200.000	200
Overført overskud.....		-584.002	13
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>-384.002</b>	<b>213</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	8
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>8</b>
Banklån.....		0	264
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>264</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	259.047	101
Gæld til pengeinstitutter.....		429.133	401
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		144.566	189
Selskabsskat.....		0	22
Anden gæld.....		243.050	292
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.075.796</b>	<b>1.005</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.075.796</b>	<b>1.269</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>691.794</b>	<b>1.490</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Nedskrivning af varelager til forventet realisationsværdi.....	50.000	0	
Nedskrivning af depositum til forventet realisationsværdi.....	40.000	0	
Nedskrivning af mellemværende med tilknyttet selskab til forventet realisationsværdi (indgår i andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen).....	522.176	0	
	<b>612.176</b>	<b>0</b>	
De særlige poster består af poster relateret til ændringen af regnskabspraksis til realisationsprincippet.			
	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2015/16: 4)			
Løn og gager.....	419.463	474	
Pensioner.....	109.787	110	
Andre omkostninger til social sikring.....	18.462	20	
	<b>547.712</b>	<b>604</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	22	
Regulering af udskudt skat.....	-7.544	13	
	<b>-7.544</b>	<b>35</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2016.....		675.985	
Kostpris 30. april 2017.....		<b>675.985</b>	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016.....		623.943	
Årets afskrivninger.....		11.931	
Af- og nedskrivninger 30. april 2017.....		<b>635.874</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017.....		<b>40.111</b>	

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>5</b>
	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender	Lejedespositum	
Kostpris 1. maj 2016.....	10.000	169.390	120.000	
Regulering.....	0	0	-40.000	
Tilgang.....	0	22.859	0	
Afgang.....	0	-55.713	0	
<b>Kostpris 30. april 2017.....</b>	<b>10.000</b>	<b>136.536</b>	<b>80.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017.....</b>	<b>10.000</b>	<b>136.536</b>	<b>80.000</b>	
 <b>Egenkapital</b>				 <b>6</b>
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. maj 2016.....	200.000	12.674	212.674	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-596.676	-596.676	
<b>Egenkapital 30. april 2017.....</b>	<b>200.000</b>	<b>-584.002</b>	<b>-384.002</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				 <b>7</b>
	1/5 2016 gæld i alt	30/4 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	365.458	259.047	259.047	0
	<b>365.458</b>	<b>259.047</b>	<b>259.047</b>	<b>0</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				 <b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Selskabet har indgået leasingaftale med en årlig leasingydelse på 70 tkr. Kontakten udløber i 2018. Samlet leasingforpligtelse udgør pr. statusdagen 120 tkr. incl restværdi ved udløb.				
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Holding Mariager Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				 <b>9</b>
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 600 tkr. med pant i goodwill, domænenavne og diverse immaterielle rettigheder, varebeholdninger, fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel med en samlet regnskabsmæssig værdi på 404 tkr.				

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

10

Selskabets ledelse og ultimativ kapitalejer har besluttet at afvikle selskabets driftsaktiviteter over det kommende regnskabsår. Som følge heraf er selskabets aktiver og forpligtelser indregnet og målt til realisationsværdier. De anførte realisationsværdier er skønnede og afhængige af selskabets muligheder for at afhænde disse i overensstemmelse med ledelsens planer for afviklingen. Ledelsen har skønnet, at de indregnede realisationsværdier, er de mest sandsynlige, men som følge af afhængighed af fremtidige begivenheder vurderer ledelsen, at der er væsentlig usikkerhed om de indregnede realisationsværdier.

Det er ledelsens plan, at nedlukning af selskabets aktiviteter vil ske over det kommende år, og resultere i efterfølgende solvent likvidation. Forudsætningen for en efterfølgende solvent likvidation er, at selskabet kan tilføres fornøden kapital til afvikling af selskabets samlede forpligtelser. Selskabets ultimative kapitalejer forventer at pengeinstitut vil medvirke til dette, således selskabet kan afvikle sine gældsforpligtelser. Mulighederne for kapitaltilførsel er helt afhængig af pengeinstituts godkendelse og er forbundet med væsentlig usikkerhed. Det er dog ledelsens vurdering, at dette vil være muligt.

**Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

11

Selskabets aktiver og forpligtelser er indregnet til skønnet realisationsværdi som følge af beslutning om afvikling af selskabets driftsaktiviteter. De indregnede realisationsværdier er forbundet med usikkerhed.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for M. J. Foto Haderslev ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter efter realisationsprincippet for alle balanceposter, hvilket er en ændring i forhold til sidste år, hvor regnskabet blev aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Sammenligningstallene er ikke tilpasset denne ændring, og ændringen har derfor ikke betydning for egenkapitalen primo eller sammenligningstallene i øvrigt.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til forventet realisationsværdi på balancedagen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver indregnes og måles til kostpris eller nominel værdi, der anses for at være et godt udtryk for nettorealiseringsværdien.

Deposita omfatter huslejedeposita, som er indregnet til forventet realiseringsværdi.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver er baseret på en vurdering af realiseringsværdien af aktiverne.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til realiseringsværdi baseret på kostprisen med fradrag af forventede tab ved afhændelsen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til forventet realiseringsværdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til indfrielsesværdi.