

**F OG G Invest A/S**  
**CVR-nr. 29537240**  
**Ørbækgårds Allé 722**  
**2970 Hørsholm**

**Årsrapport 2014/15**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.12.2015

**Dirigent**

---

Navn: Ronnie Fusager

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014/15	9
Balance pr. 30.06.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

F OG G Invest A/S  
Ørbækgårds Allé 722  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 29537240  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 01.07.2014 - 30.06.2015

### **Bestyrelse**

Ronnie Fusager, formand  
Thomas Kimose Gustafsen  
Vibeke Gustafsen

### **Direktion**

Thomas Kimose Gustafsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015 for F O G G Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 18.12.2015

### Direktion

Thomas Kimose Gustafsen

### Bestyrelse

Ronnie Fusager  
formand

Thomas Kimose Gustafsen

Vibeke Gustafsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i F OG G Invest A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for F OG G Invest A/S for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske 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 virksomheden, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 18.12.2015

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Tvede-Jensen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er detailhandel med børnetøj og –udstyr, samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et underskud på 318 t.kr., hvilket anses for utilfredsstillende. Det forventes at der i det kommende år realiseres et positivt resultat og at kapitalen reetableres indenfor 2-3 år.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af kursgevinst ved salg af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, samt nettokursgevinster gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt nettokurstab gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>952.448</b>	<b>1.235.294</b>
Personaleomkostninger	1	(1.190.127)	(1.455.619)
Af- og nedskrivninger		<u>(64.307)</u>	<u>(164.242)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(301.986)</b>	<b>(384.567)</b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		88.918	0
Andre finansielle indtægter		18.917	49.805
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(123.975)</u>	<u>(134.779)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(318.126)</b>	<b>(469.541)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>0</u>	<u>48.584</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(318.126)</u></b>	<b><u>(420.957)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(318.126)</u>	<u>(420.957)</u>
		<b><u>(318.126)</u></b>	<b><u>(420.957)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2015**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.792	41.816
Indretning af lejede lokaler		12.491	47.774
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>25.283</u></b>	<b><u>89.590</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	25.000
Andre tilgodehavender		332.830	258.551
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>332.830</u></b>	<b><u>283.551</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>358.113</u></b>	<b><u>373.141</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.344.731	2.981.062
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>2.344.731</u></b>	<b><u>2.981.062</u></b>
Andre tilgodehavender		92.376	38.544
Periodeafgrænsningsposter	5	19.170	57.109
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>111.546</u></b>	<b><u>95.653</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>40.749</u></b>	<b><u>38.032</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>2.497.026</u></b>	<b><u>3.114.747</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>2.855.139</u></u></b>	<b><u><u>3.487.888</u></u></b>

**Balance pr. 30.06.2015**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>(833.535)</u>	<u>(515.409)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>166.465</u></b>	<b><u>484.591</u></b>
Kreditinstitutter i øvrigt		1.632.088	1.088.173
Leverandører af varer og tjenesteydelser		316.345	571.436
Gæld til tilknyttede virksomheder		226.200	405.912
Skyldig selskabsskat		0	10.110
Anden gæld		<u>514.041</u>	<u>927.666</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.688.674</u></b>	<b><u>3.003.297</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.688.674</u></b>	<b><u>3.003.297</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.855.139</u></b>	<b><u>3.487.888</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2014/15**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	(515.409)	484.591
Årets resultat	0	(318.126)	(318.126)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>(833.535)</b>	<b>166.465</b>

## Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	1.156.969	1.404.346
Andre omkostninger til social sikring	33.158	51.273
	<u><b>1.190.127</b></u>	<u><b>1.455.619</b></u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.028	15.651
Renteomkostninger i øvrigt	111.947	119.128
	<u><b>123.975</b></u>	<u><b>134.779</b></u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	0	(48.584)
	<u><b>0</b></u>	<u><b>(48.584)</b></u>
	<u>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	375.185	904.263
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>375.185</b></u>	<u><b>904.263</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	(333.369)	(856.489)
Årets afskrivninger	(29.024)	(35.283)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(362.393)</b></u>	<u><b>(891.772)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>12.792</b></u>	<u><b>12.491</b></u>
<b>5. Periodeafgrænsningsposter</b>		

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	1.000.000	1,00	1.000.000
	<u>1.000.000</u>		<u>1.000.000</u>
		<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
<b>7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb		<u>90.000</u>	<u>5.447.000</u>

## 8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ronnie Fusager Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet husleje garanti på 350.000 kr.

Selskabet har stillet virksomhedspant på 1.500.000 kr. over for selskabets pengeinstitut med pant i tilgodehaver, varelager, driftsinventar og goodwill.