

Stof A/S
Hammershusvej 2 C, 7400 Herning

CVR-nr. 10 00 55 23

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. september 2019

Frans Bredmose Langkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Stof 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 20. september 2019

Direktion

Rene Lohmann

Bestyrelse

Frans Bredmose Langkjær

Rene Lohmann

Morten Fredsbo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Stof A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stof A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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.

Herning, den 20. september 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stof A/S Hammershusvej 2 C 7400 Herning Telefon: 97269711 Telefax: 97269444 Hjemmeside: www.stof.dk E-mail: stof@stof.dk CVR-nr.: 10 00 55 23 Stiftet: 1. november 1999 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Frans Bredmose Langkjær Rene Lohmann Morten Fredsbo
Direktion	Rene Lohmann
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 4-6 7400 Herning
Advokatforbindelse	Spektrum Advokater Poulsgade 6-8, 3. sal 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	17.293	17.342	15.401	15.383	21.208
Resultat af ordinær primær drift	4.748	5.840	2.716	2.685	9.255
Finansielle poster, netto	148	253	248	292	49
Årets resultat	3.818	4.753	2.311	2.320	7.120
Balance:					
Balancesum	31.867	30.579	30.289	28.947	37.826
Investeringer i materielle anlægsaktiver	326	38	439	65	429
Egenkapital	12.262	13.044	11.090	10.379	15.059
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.538	2.556	-5.039	-2.304	9.174
Investeringsaktivitet	-247	52	-167	-65	-429
Finansieringsaktivitet	-4.600	-2.800	-1.600	-7.000	-7.000
Pengestrømme i alt	-3.309	-192	-6.807	-9.369	1.745
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	38,5	42,7	36,6	35,9	39,8
Egenkapitalforrentning	30,2	39,4	21,5	18,2	47,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af indkøb, design og distribution af metervarer indenfor fortrinsvis patchwork.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 17.293 t.kr. mod 17.342 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.818 t.kr. mod 4.753 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stof 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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre 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 råvarer og hjælpematerialer 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 -tab 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 nettopengestømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Stof A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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 nettorealisationværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	17.292.543	17.341.868
1 Personaleomkostninger	-12.311.027	-11.226.840
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-233.624	-275.219
Driftsresultat	4.747.892	5.839.809
Andre finansielle indtægter	431.873	522.817
2 Øvrige finansielle omkostninger	-284.110	-270.178
Resultat før skat	4.895.655	6.092.448
3 Skat af årets resultat	-1.077.554	-1.339.088
Årets resultat	3.818.101	4.753.360
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.400.000	4.600.000
Overføres til overført resultat	418.101	153.360
Disponeret i alt	3.818.101	4.753.360

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
5 Indretning lejede lokaler	17.716	7.800
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	426.272	439.279
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>443.988</u>	<u>447.079</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>443.988</u>	<u>447.079</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	16.679.636	16.711.244
Forudbetalinger for varer	1.016.533	920.856
Varebeholdninger i alt	<u>17.696.169</u>	<u>17.632.100</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.380.292	9.056.361
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.022	0
Udskudte skatteaktiver	155.300	219.600
Andre tilgodehavender	297.034	291.630
Periodeafgrænsningsposter	430.762	394.004
Tilgodehavender i alt	<u>12.268.410</u>	<u>9.961.595</u>
Likvide beholdninger	<u>1.458.106</u>	<u>2.538.153</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.422.685</u>	<u>30.131.848</u>
Aktiver i alt	<u>31.866.673</u>	<u>30.578.927</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.670.000	1.670.000
7 Overført resultat	7.191.849	6.773.747
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.400.000	4.600.000
Egenkapital i alt	12.261.849	13.043.747
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	14.146.889	11.917.736
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.048.055	2.228.558
Gæld til tilknyttede virksomheder	136.158	233.158
Selskabsskat	1.013.254	1.354.188
Anden gæld	2.260.468	1.801.540
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.604.824	17.535.180
Gældsforpligtelser i alt	19.604.824	17.535.180
Passiver i alt	31.866.673	30.578.927

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	3.818.101	4.753.360
11 Reguleringer	1.180.000	1.374.319
12 Ændring i driftskapital	-2.253.760	-3.240.420
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.744.341	2.887.259
Renteindbetalinger og lignende	431.873	522.817
Renteudbetalinger og lignende	-284.110	-270.178
Pengestrøm fra ordinær drift	2.892.104	3.139.898
Betalt selskabsskat	-1.354.188	-583.770
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.537.916	2.556.128
Køb af materielle anlægsaktiver	-325.523	-38.205
Salg af materielle anlægsaktiver	78.407	90.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-247.116	51.795
Betalt udbytte	-4.600.000	-2.800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.600.000	-2.800.000
Ændring i likvider	-3.309.200	-192.077
Likvider 1. juli	-9.379.583	-9.187.506
Likvider 30. juni	-12.688.783	-9.379.583
Likvider		
Likvide beholdninger	1.458.106	2.538.153
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-14.146.889	-11.917.736
Likvider 30. juni	-12.688.783	-9.379.583

Noter

	2018/19	2017/18
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.418.073	10.416.156
Pensioner	651.808	622.327
Andre omkostninger til social sikring	241.146	188.357
	12.311.027	11.226.840
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	29	27
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	12.173	29.245
Andre finansielle omkostninger	271.937	240.933
	284.110	270.178
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.013.254	1.354.188
Årets regulering af udskudt skat	64.300	-15.100
	1.077.554	1.339.088
4. Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
		<u>885.000</u>
Kostpris 1. juli		885.000
Kostpris 30. juni		885.000
Afskrivninger 1. juli		885.000
Afskrivninger 30. juni		885.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		0

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	1.302.326	2.302.107
Tilgang	21.673	303.853
Afgang	<u>0</u>	<u>-187.314</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.323.999</u>	<u>2.418.646</u>
Afskrivninger 1. juli	1.294.526	1.862.829
Årets afskrivninger	11.757	204.471
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-74.926</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>1.306.283</u>	<u>1.992.374</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>17.716</u>	<u>426.272</u>
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. juli	<u>1.670.000</u>	<u>1.670.000</u>
	<u>1.670.000</u>	<u>1.670.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.670 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7. Overført resultat

Overført resultat 1. juli	6.773.748	6.620.387
Årets overførte overskud eller underskud	<u>418.101</u>	<u>153.360</u>
	<u>7.191.849</u>	<u>6.773.747</u>

8. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. juli	4.600.000	2.800.000
Udloddet udbytte	-4.600.000	-2.800.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.400.000</u>	<u>4.600.000</u>
	<u>3.400.000</u>	<u>4.600.000</u>

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.147 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	17.696 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	11.380 t.kr.
Driftsmateriel	242 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 184 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-45 måneder og en restleasingydelse på 717 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 2-6 måneders opsigelse. Huslejeforpligtelsen udgør t.kr. 554.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Rene Lohmann Holding ApS, CVR-nr. 35532455 som administrationselskab 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 administrationselskabet.

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

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	216.228	255.203
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	33.981	32.667
Andre finansielle indtægter	-431.873	-522.817
Øvrige finansielle omkostninger	284.110	270.178
Skat af årets resultat	1.077.554	1.339.088
	<u>1.180.000</u>	<u>1.374.319</u>
 12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-64.069	-26.241
Ændring i tilgodehavender	-2.371.116	-710.901
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	181.425	-2.503.278
	<u>-2.253.760</u>	<u>-3.240.420</u>