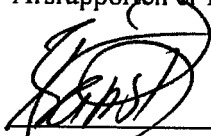


Stof A/S
Hammershusvej 2 C, 7400 Herning

CVR-nr. 10 00 55 23

Årsrapport
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/10 2016



Frans Bredmose Langkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Stof A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

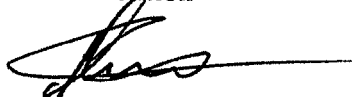
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

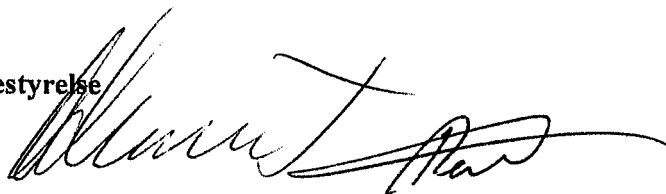
Herning, den 27. september 2016

Direktion



Rene Lohmann

Bestyrelse



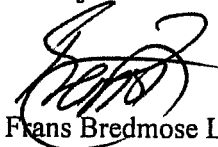
Ole Kjær Schmidt



Rene Lohmann



Morten Fredsbo



Frans Bredmose Langkjær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Stof A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stof A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

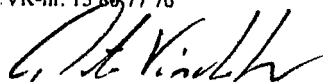
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 27. september 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor

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	Ole Kjær Schmidt Rene Lohmann Morten Fredsbo Frans Bredmose Langkjær
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	Advokatfirmaet Dahl Kaj Munks Vej 4 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	15.383	21.208	18.854	18.971	18.934
Resultat af ordinær primær drift	2.685	9.255	8.228	7.960	9.380
Finansielle poster, netto	292	49	-42	164	286
Årets resultat	2.320	7.120	6.184	6.040	7.250
Balance:					
Balancesum	28.947	37.826	28.782	31.566	28.464
Egenkapital	8.779	8.059	7.939	8.755	11.514
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.304	9.174	8.521	4.876	8.375
Investeringsaktivitet	-65	-429	-294	-503	-75
Finansieringsaktivitet	-7.000	-7.000	-8.800	-6.000	-4.500
Pengestrømme i alt	-9.369	1.745	-573	-1.627	3.799
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	30,3	21,3	27,6	27,7	40,5
Egenkapitalforrentning	27,6	89,0	74,1	59,6	66,6

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har indeværende år realiseret et resultat efter skat på 2.320 t.kr. mod 7.120 t.kr. sidste år.

Årets nedgang i resultatet kan primært henføres til vanskelige markedsforhold på flere af selskabets hovedmarkeder. Der er således oplevet et lavere aktivitetsniveau, ligesom ændrede valutaforhold på såvel omsætning som indkøb har haft en betydelig indflydelse på årets resultat. Der er fortsat investeret væsentlige interne og eksterne ressourser i form af såvel markedsføringsmæssige tiltag, herunder lancering af hjemmeside, samt udvikling af produktporteføljen for at understøtte selskabets vækst og positionering på hovedmarkederne.

Der er løbende foretaget revurdering af selskabets omkostningsniveau og tilpasninger i forhold til forventede markedsforhold.

Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt, når de vanskelige markedsvilkår tages i betragtning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen 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 varebeholdningerne.

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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles 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	5-8 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme 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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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 generalforsamlingen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 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, 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>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	15.382.909	21.208.428
1 Personaleomkostninger	-12.351.272	-11.570.868
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-347.064	-382.699
Driftsresultat	2.684.573	9.254.861
Andre finansielle indtægter	571.734	556.838
2 Andre finansielle omkostninger	-279.404	-508.147
Resultat før skat	2.976.903	9.303.552
3 Skat af årets resultat	-656.428	-2.183.360
Årets resultat	2.320.475	7.120.192
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.600.000	7.000.000
Overføres til overført resultat	720.475	120.192
Disponeret i alt	2.320.475	7.120.192

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	788.840	1.028.272
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>788.840</u>	<u>1.028.272</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>788.840</u>	<u>1.028.272</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	15.460.872	16.488.871
Forudbetalinger for varer	2.674.817	3.162.665
Varebeholdninger i alt	<u>18.135.689</u>	<u>19.651.536</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.921.073	9.292.337
Udskudte skatteaktiver	273.900	274.200
Andre tilgodehavender	443.181	258.882
Periodeafgrænsningsposter	366.133	332.358
Tilgodehavender i alt	<u>10.004.287</u>	<u>10.157.777</u>
Likvide beholdninger	<u>18.650</u>	<u>6.988.441</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>28.158.626</u>	<u>36.797.754</u>
Aktiver i alt	<u>28.947.466</u>	<u>37.826.026</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
6	Aktiekapital	1.670.000	1.670.000
7	Overført resultat	7.109.419	6.388.944
	Egenkapital i alt	8.779.419	8.058.944
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	2.399.368	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.334.145	3.314.324
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.343.059	15.103.916
	Selskabsskat	656.128	2.146.960
	Anden gæld	2.835.347	2.201.882
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.600.000	7.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.168.047	29.767.082
	Gældsforpligtelser i alt	20.168.047	29.767.082
	Passiver i alt	28.947.466	37.826.026
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	2.320.475	7.120.192
10 Reguleringer	668.713	2.395.575
11 Ændring i driftskapital	-3.438.533	1.563.039
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-449.345	11.078.806
Renteindbetalinger og lignende	571.734	556.836
Renteudbetalinger og lignende	-279.404	-508.147
Pengestrøm fra ordinær drift	-157.015	11.127.495
Betalt selskabsskat	-2.146.960	-1.953.189
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.303.975	9.174.306
Køb af materielle anlægsaktiver	-65.184	-473.052
Salg af materielle anlægsaktiver	0	44.055
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-65.184	-428.997
Betalt udbytte	-7.000.000	-7.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.000.000	-7.000.000
Ændring i likvider	-9.369.159	1.745.309
Likvider 1. juli	6.988.441	5.243.132
Likvider 30. juni	-2.380.718	6.988.441
Likvider		
Likvide beholdninger	18.650	6.988.441
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.399.368	0
Likvider 30. juni	-2.380.718	6.988.441

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.147.125	10.594.490
Pensioner	498.920	472.857
Andre omkostninger til social sikring	231.294	234.128
Personaleomkostninger i øvrigt	473.933	269.393
	<u>12.351.272</u>	<u>11.570.868</u>
 2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	242.036	505.532
Andre renteomkostninger	37.368	2.615
	<u>279.404</u>	<u>508.147</u>
 3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	656.128	2.146.960
Årets regulering af udskudt skat	300	36.400
	<u>656.428</u>	<u>2.183.360</u>
 4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli		<u>885.000</u>
Kostpris 30. juni		<u>885.000</u>
Afskrivninger 1. juli		<u>885.000</u>
Afskrivninger 30. juni		<u>885.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>0</u>

Noter**5. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	3.683.569
Tilgang	65.184
Kostpris 30. juni	3.748.753
Afskrivninger 1. juli	2.655.298
Årets afskrivninger	304.615
Afskrivninger 30. juni	2.959.913
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	788.840

30/6 2016

30/6 2015

6. Aktiekapital

Aktiekapital 1. juli	1.670.000	1.670.000
	1.670.000	1.670.000

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	6.388.944	6.268.752
Årets overførte overskud eller underskud	720.475	120.192
	7.109.419	6.388.944

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse, Nordea Bank Danmark A/S, har til sikkerhed for told og momsforpligtelser i Norge stillet garanti på NOK 450.000.

9. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejekontrakt med uopsigelighed frem til 1/10-2019. Huslejeforpligtelsen udgør tkr. 2.921.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ole Schmidt Holding ApS 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.

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

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	304.615	260.906
Andre finansielle indtægter	-571.734	-556.838
Andre finansielle omkostninger	279.404	508.147
Skat af årets resultat	<u>656.428</u>	<u>2.183.360</u>
	<u>668.713</u>	<u>2.395.575</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.515.847	-5.652.614
Ændring i tilgodehavender	153.190	-1.514.682
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-5.107.570</u>	<u>8.730.335</u>
	<u>-3.438.533</u>	<u>1.563.039</u>