

Stof A/S
Hammershusvej 2 C, 7400 Herning

CVR-nr. 10 00 55 23

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. september 2017

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 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 15. september 2017

Direktion

Rene Lohmann

Bestyrelse

Ole Kjær Schmidt

Rene Lohmann

Morten Fredsbo

Frans Bredmose Langkjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Stof A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stof A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 15. september 2017

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	Spektrum Advokater Poulsgade 6-8, 3. sal 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	15.401	15.383	21.208	18.854	18.971
Resultat af ordinær primær drift	2.716	2.685	9.255	8.228	7.960
Finansielle poster, netto	248	292	49	-42	164
Årets resultat	2.311	2.320	7.120	6.184	6.040
Balance:					
Balancesum	30.289	28.947	37.826	28.782	31.566
Investeringer i materielle anlægsaktiver	439	65	429	294	503
Egenkapital	11.090	10.379	15.059	14.939	17.555
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-5.039	-2.304	9.174	8.521	4.876
Investeringsaktivitet	-167	-65	-429	-294	-503
Finansieringsaktivitet	-1.600	-7.000	-7.000	-8.800	-6.000
Pengestrømme i alt	-6.807	-9.369	1.745	-573	-1.627
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	36,6	35,9	39,8	51,9	55,6
Egenkapitalforrentning	21,5	18,2	47,5	38,1	59,6

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

Selskabet har indeværende år realiseret et resultat efter skat på 2.311 t.kr. mod 2.320 t.kr. sidste år.

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.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Foreslået udbytte indregnes under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser. Ændringen har således indvirkning på egenkapitalen, som forøges med det udloddede udbytte mens gældsforpligtelserne tilsvarende formindskes.

Ovenstående ændringer har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen. Egenkapitalen pr. 30/6 2016 er forøget med tkr. 1.600 og den samlede gældsforpligtelse pr. 30/6 2016 er formindsket med tilsvarende beløb. Hoved- og nøgletallene er påvirket af ovenstående ændring.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 eksklusivt 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 driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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
---	------

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	15.401.494	15.382.908
1 Personaleomkostninger	-12.344.542	-12.351.271
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-340.560	-347.064
Driftsresultat	2.716.392	2.684.573
Andre finansielle indtægter	623.724	571.734
2 Øvrige finansielle omkostninger	-375.978	-279.404
Resultat før skat	2.964.138	2.976.903
3 Skat af årets resultat	-653.170	-656.428
Årets resultat	2.310.968	2.320.475
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.800.000	1.600.000
Overføres til overført resultat	0	720.475
Disponeret fra overført resultat	-489.032	0
Disponeret i alt	2.310.968	2.320.475

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Indretning lejede lokaler	34.425	61.050
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	752.320	727.790
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>786.745</u>	<u>788.840</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>786.745</u>	<u>788.840</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	15.655.542	15.460.872
Forudbetalinger for varer	1.950.317	2.674.817
Varebeholdninger i alt	<u>17.605.859</u>	<u>18.135.689</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.350.008	8.921.073
Udskudte skatteaktiver	204.500	273.900
Andre tilgodehavender	270.513	443.181
Periodeafgrænsningsposter	410.573	366.133
Tilgodehavender i alt	<u>9.235.594</u>	<u>10.004.287</u>
Likvide beholdninger	<u>2.660.532</u>	<u>18.651</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>29.501.985</u>	<u>28.158.627</u>
Aktiver i alt	<u>30.288.730</u>	<u>28.947.467</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.670.000	1.670.000
7	Overført resultat	6.620.388	7.109.419
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.800.000	1.600.000
	Egenkapital i alt	<u>11.090.388</u>	<u>10.379.419</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	11.848.038	2.399.369
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.972.232	2.334.145
	Gæld til tilknyttede virksomheder	223.158	5.101.151
	Selskabsskat	583.770	656.128
	Anden gæld	3.571.144	8.077.255
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.198.342</u>	<u>18.568.048</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>19.198.342</u>	<u>18.568.048</u>
	Passiver i alt	<u>30.288.730</u>	<u>28.947.467</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	2.310.968	2.320.475
11 Reguleringer	574.994	668.713
12 Ændring i driftskapital	-7.516.894	-3.438.533
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-4.630.932	-449.345
Renteindbetalinger og lignende	623.726	571.734
Renteudbetalinger og lignende	-375.978	-279.404
Pengestrøm fra ordinær drift	-4.383.184	-157.015
Betalt selskabsskat	-656.128	-2.146.960
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.039.312	-2.303.975
Køb af materielle anlægsaktiver	-439.498	-65.184
Salg af materielle anlægsaktiver	272.022	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-167.476	-65.184
Betalt udbytte	-1.600.000	-7.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.600.000	-7.000.000
Ændring i likvider	-6.806.788	-9.369.159
Likvider 1. juli	-2.380.718	6.988.441
Likvider 30. juni	-9.187.506	-2.380.718
Likvider		
Likvide beholdninger	2.660.532	18.651
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.848.038	-2.399.369
Likvider 30. juni	-9.187.506	-2.380.718

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.202.231	11.147.124
Pensioner	607.067	498.920
Andre omkostninger til social sikring	249.600	231.294
Personaleomkostninger i øvrigt	285.644	473.933
	<u>12.344.542</u>	<u>12.351.271</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>28</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	59.630	242.036
Andre finansielle omkostninger	316.348	37.368
	<u>375.978</u>	<u>279.404</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	583.770	656.128
Årets regulering af udskudt skat	69.400	300
	<u>653.170</u>	<u>656.428</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli		<u>885.000</u>
Kostpris 30. juni		<u>885.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli		<u>885.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni		<u>885.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>0</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	1.302.326	2.446.427
Tilgang	0	439.498
Afgang	0	-462.022
Kostpris 30. juni	<u>1.302.326</u>	<u>2.423.903</u>
Afskrivninger 1. juli	1.241.277	1.718.637
Årets afskrivninger	26.624	295.249
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-342.303
Afskrivninger 30. juni	<u>1.267.901</u>	<u>1.671.583</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>34.425</u>	<u>752.320</u>

30/6 2017

30/6 2016

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.

30/6 2017

30/6 2016

7. Overført resultat

Overført resultat 1. juli	7.109.420	6.388.944
Årets overførte overskud eller underskud	-489.032	720.475
	<u>6.620.388</u>	<u>7.109.419</u>

8. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. juli	1.600.000	7.000.000
Udloddet udbytte	-1.600.000	-7.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.800.000</u>	<u>1.600.000</u>
	<u>2.800.000</u>	<u>1.600.000</u>

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.848 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	17.606 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	8.350 t.kr.
Driftsmateriel	316 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 60 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 3 måneder og en restleasingydelse på 205 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med uopsigelighed frem til 1/10-2019. Huslejeforpligtelsen udgør t.kr. 2.261.

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 kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen Ole Schmidt Holding A/S pr. 13/10-2016 dato og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	169.570	304.615
Andre finansielle indtægter	-623.724	-571.734
Øvrige finansielle omkostninger	375.978	279.404
Skat af årets resultat	653.170	656.428
	<u>574.994</u>	<u>668.713</u>
 12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	529.830	1.515.847
Ændring i tilgodehavender	699.293	153.190
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.746.017	-5.107.570
	<u>-7.516.894</u>	<u>-3.438.533</u>