

**Utoft Kids Group A/S**  
Bæksgårdvej 3, 7323 Give

**CVR-nr. 12 65 85 75**

**Årsrapport**

**2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2017

---

Lars Tavsén  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Utoft Kids Group 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.

Give, den 27. oktober 2017

### **Direktion**

Lars Tavsén

### **Bestyrelse**

Claus Utoft

Hans Utoft

Michael Utoft

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Utoft Kids Group A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Utoft Kids Group 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 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.

Give, den 27. oktober 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen  
statsautoriseret revisor

Helle Medom Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Utoft Kids Group A/S Bæksgårdvej 3 7323 Give  Telefon: 75731999 Telefax: 75735080  CVR-nr.: 12 65 85 75 Stiftet: 30. december 1988 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Claus Utoft Hans Utoft Michael Utoft
<b>Direktion</b>	Lars Tavsen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Hjortsvangen 4 7323 Give
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Danmark Kolding Åpark 2, 1. 6000 Kolding
<b>Dattervirksomhed</b>	Utoft Kids Group Norge AS, Norge

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er salg af baby- og børnetøj til specialforretninger. Tøjet er eget design og sælges under mærkerne Fixoni, Small Rags, En Fant og You-Kids. Desuden sælges baby- og børnetøj mv. produceret under "private label" og under licens-mærker.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 17.009 t.kr. mod 14.036 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.075 t.kr. mod 4.251 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Utoft Kids Group 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

---

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt 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 varer 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 samt fortjeneste og tab ved salg 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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **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**

### **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.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 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 Utoft Kids Group A/S solidarisk og ubegrænset 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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.

#### **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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>17.008.882</b>	<b>14.035.737</b>
1 Personaleomkostninger	-12.206.367	-10.280.997
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-259.236	-121.313
<b>Driftsresultat</b>	<b>4.543.279</b>	<b>3.633.427</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	752.831	317.166
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	18.188
Andre finansielle indtægter	221.311	1.562.795
3 Øvrige finansielle omkostninger	-495.241	-162.456
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.022.180</b>	<b>5.369.120</b>
2 Skat af årets resultat	-947.018	-1.117.822
<b>Årets resultat</b>	<b>4.075.162</b>	<b>4.251.298</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	3.200.000	8.000.000
Overføres til overført resultat	875.162	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.748.702
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.075.162</b>	<b>4.251.298</b>

## Balance 30. juni

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	94.055	117.490
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>94.055</u>	<u>117.490</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.124.480	713.866
6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	225.000	225.000
7 Andre tilgodehavender	1.165.200	504.350
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.514.680</u>	<u>1.443.216</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.608.735</u></b>	<b><u>1.560.706</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	24.633.671	24.515.426
Forudbetalinger for varer	629.692	868.050
Varebeholdninger i alt	<u>25.263.363</u>	<u>25.383.476</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.385.072	5.739.070
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	119.880
Andre tilgodehavender	387.824	298.958
Periodeafgrænsningsposter	366.088	132.029
Tilgodehavender i alt	<u>7.138.984</u>	<u>6.289.937</u>
Likvide beholdninger	408.156	233.179
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>32.810.503</u></b>	<b><u>31.906.592</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>35.419.238</u></b>	<b><u>33.467.298</u></b>



## Balance 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Overført resultat	16.966.967	16.123.222
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.200.000	8.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>20.666.967</u></b>	<b><u>24.623.222</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	71.000	4.400
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>71.000</u></b>	<b><u>4.400</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	8.335.684	1.225.484
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.400.092	5.093.322
Gæld til tilknyttede virksomheder	763.750	0
Selskabsskat	880.418	453.596
Anden gæld	3.301.327	2.067.274
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.681.271</u>	<u>8.839.676</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>14.681.271</u></b>	<b><u>8.839.676</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>35.419.238</u></b>	<b><u>33.467.298</u></b>
<b>11 Eventualposter</b>		
<b>12 Finansielle risici</b>		

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	4.075.162	4.251.298
13 Reguleringer	553.222	-619.055
14 Ændring i driftskapital	-3.085.211	-2.499.774
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.543.173	1.132.469
Renteindbetalinger og lignende	221.311	1.580.982
Renteudbetalinger og lignende	-495.241	-162.456
Pengestrøm fra ordinær drift	1.269.243	2.550.995
Betalt selskabsskat	-453.596	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>815.647</b>	<b>2.550.995</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-61.670	-15.389
Salg af materielle anlægsaktiver	0	31.560
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-225.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-61.670</b>	<b>-208.829</b>
Modtaget udbytte	310.800	0
Betalt udbytte	-8.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-7.689.200</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-6.935.223</b>	<b>2.342.166</b>
Likvider 1. juli	-992.305	-3.334.471
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-7.927.528</b>	<b>-992.305</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	408.156	233.179
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.335.684	-1.225.484
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-7.927.528</b>	<b>-992.305</b>

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	11.087.648	9.461.169
Pensioner	901.532	639.124
Andre omkostninger til social sikring	217.187	180.704
	<b>12.206.367</b>	<b>10.280.997</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	28	24
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	880.418	462.522
Regulering af udskudt skat	66.600	655.300
	<b>947.018</b>	<b>1.117.822</b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	62.518	89.103
Andre finansielle omkostninger	432.723	73.353
	<b>495.241</b>	<b>162.456</b>
	30/6 2017	30/6 2016
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli	794.686	828.737
Tilgang i årets løb	61.670	15.389
Afgang i årets løb	0	-49.440
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>856.356</b>	<b>794.686</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-677.196	-651.340
Årets af-/nedskrivninger	-85.105	-75.296
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	49.440
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>	<b>-762.301</b>	<b>-677.196</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>94.055</b>	<b>117.490</b>

## Noter

	30/6 2017	30/6 2016
<b>5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli	7.230.000	7.230.000
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>7.230.000</b>	<b>7.230.000</b>
Nedskrivninger 1. juli	-6.516.134	-6.799.208
Årets resultat	752.831	317.166
Udbytte	-310.800	0
Kursregulering	-31.417	-34.092
<b>Nedskrivninger 30. juni</b>	<b>-6.105.520</b>	<b>-6.516.134</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>1.124.480</b>	<b>713.866</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Utoft Kids Group Norge AS	Norge	100 %
	30/6 2017	30/6 2016
<b>6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	225.000	0
Tilgang i årets løb, deposita C4U Holding ApS	0	225.000
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>225.000</b>	<b>225.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>225.000</b>	<b>225.000</b>
<b>7. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. juli	504.350	1.613.250
Tilgang i årets løb	1.165.200	0
Kursregulering	0	4.350
Afgang i årets løb	-504.350	-1.113.250
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>1.165.200</b>	<b>504.350</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>1.165.200</b>	<b>504.350</b>

## Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. Selskabskapitalen er fordelt med 18 stk. A-aktier og 482 stk. B-aktier.

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	16.123.222	19.937.661
Årets overførte overskud eller underskud	875.162	-3.748.702
Valutakursregulering, dattervirksomhed	-31.417	-34.092
Sikringsinstrumenter	0	-40.571
Skat af sikringsinstrumenter	0	8.926
	<b>16.966.967</b>	<b>16.123.222</b>

<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	8.000.000	0
Udloddet udbytte	-8.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.200.000</u>	<u>8.000.000</u>
	<b>3.200.000</b>	<b>8.000.000</b>

## 11. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2017 indgået leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 147 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 390 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende lokaler med en årlig leje på 900 t.kr. Lejemålet er uopsigelig indtil 1. juli 2018.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders bankengagement med et maks. på 7.269 t.kr. På balancedagen er engagementet udnyttet med 0 t.kr.

## Noter

---

### 11. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med UTOFT HOLDING ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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.

### 12. Finansielle risici

#### Valutarisici

Selskabet har indgået valutaoptioner. I forhold til dagskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 1.285 t.kr. mod en positiv værdi på 299 t.kr. pr. 30. juni 2016. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

### 13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	85.105	43.736
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-752.831	-317.166
Andre finansielle indtægter	-221.311	-1.562.795
Øvrige finansielle omkostninger	495.241	162.456
Skat af årets resultat	947.018	1.117.822
Øvrige reguleringer	0	-63.108
	<u>553.222</u>	<u>-619.055</u>

### 14. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	120.113	-6.347.237
Ændring i tilgodehavender	-849.047	1.090.962
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.695.427	1.643.251
Ændring i tilgodehavender, lån	-660.850	1.113.250
	<u>-3.085.211</u>	<u>-2.499.774</u>