

Utoft Kids Group A/S
Bæksgårdvej 3, 7323 Give

CVR-nr. 12 65 85 75

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. december 2019

Lars Tavsén
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 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.

Give, den 4. december 2019

Direktion

Claus Utoft

Bestyrelse

Claus Utoft

Michael Utoft

Christian 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 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.

Give, den 4. december 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
mne16538

Helle Medom Jensen
statsautoriseret revisor
mne34475

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Bestyrelse	Claus Utoft Michael Utoft Christian Utoft
Direktion	Claus Utoft
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Hjortsvangen 4 7323 Give
Bankforbindelse	Nordea Danmark Kolding Åpark 2, 1. 6000 Kolding
Dattervirksomhed	Utoft Kids Group Norge AS, Oslo, 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 og En Fant. Desuden sælges baby- og børnetøj mv. produceret under "private label" og under licensmærker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 16.564 t.kr. mod 18.531 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.124 t.kr. mod 4.258 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 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.

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

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

Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 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 salgpris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomhed 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.

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 salgpris.

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.

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 skatteilgodehavender 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. Skatteilgodehavender 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.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	16.564.152	18.530.525
1 Personaleomkostninger	-13.357.392	-12.911.121
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-517.431	-343.597
Driftsresultat	2.689.329	5.275.807
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.131.450	1.432.071
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	53.961	12.000
Andre finansielle indtægter	1.349.012	151.834
2 Øvrige finansielle omkostninger	-242.819	-1.804.614
Resultat før skat	4.980.933	5.067.098
3 Skat af årets resultat	-856.678	-809.178
Årets resultat	4.124.255	4.257.920
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	7.250.000	3.500.000
Overføres til overført resultat	0	757.920
Disponeret fra overført resultat	-3.125.745	0
Disponeret i alt	4.124.255	4.257.920

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	489.983	816.568
Immaterielle anlægsaktiver i alt	489.983	816.568
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	336.756	330.577
Materielle anlægsaktiver i alt	336.756	330.577
6 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.508.501	1.827.598
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	225.000	225.000
8 Andre tilgodehavender	0	1.931.400
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.733.501	3.983.998
Anlægsaktiver i alt	2.560.240	5.131.143
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	20.261.195	19.800.079
Forudbetalinger for varer	2.476.294	3.245.266
Varebeholdninger i alt	22.737.489	23.045.345
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.210.267	6.054.593
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	82.402	0
Andre tilgodehavender	537.227	25.911
Periodeafgrænsningsposter	586.263	517.276
Tilgodehavender i alt	6.416.159	6.597.780
Likvide beholdninger	3.420.724	2.858.452
Omsætningsaktiver i alt	32.574.372	32.501.577
Aktiver i alt	35.134.612	37.632.720

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
10 Overført resultat	14.563.642	17.740.259
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.250.000	3.500.000
Egenkapital i alt	22.313.642	21.740.259
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	234.300	287.300
Hensatte forpligtelser i alt	234.300	287.300
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	3.080.613	3.409.786
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.675.800	1.007.252
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.128.718	7.386.397
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	36.483	0
Selskabsskat	909.678	592.878
Anden gæld	2.730.379	3.208.848
Periodeafgrænsningsposter	24.999	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.586.670	15.605.161
Gældsforpligtelser i alt	12.586.670	15.605.161
Passiver i alt	35.134.612	37.632.720

12 Eventualposter

13 Finansielle risici

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	4.124.255	4.257.920
14 Reguleringer	-1.036.131	1.229.810
15 Ændring i driftskapital	-2.516.640	8.896.549
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	571.484	14.384.279
Renteindbetalinger og lignende	1.402.972	151.836
Renteudbetalinger og lignende	-242.819	-1.792.614
Pengestrøm fra ordinær drift	1.731.637	12.743.501
Betalt selskabsskat	-592.878	-880.418
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.138.759	11.863.083
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-979.859
Køb af materielle anlægsaktiver	-102.556	-285.155
Salg af materielle anlægsaktiver	24.167	0
Modtagne udbytter	1.399.675	744.325
Udlån	1.931.400	-766.200
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	3.252.686	-1.286.889
Betalt udbytte	-3.500.000	-3.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.500.000	-3.200.000
Ændring i likvider	891.445	7.376.194
Likvider 1. juli	-551.334	-7.927.528
Likvider 30. juni	340.111	-551.334
Likvider		
Likvide beholdninger	3.420.724	2.858.452
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.080.613	-3.409.786
Likvider 30. juni	340.111	-551.334

Noter

	2018/19	2017/18
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.112.549	11.689.539
Pensioner	1.027.069	1.028.877
Andre omkostninger til social sikring	217.774	192.705
	13.357.392	12.911.121
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	27
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	230.542	188.853
Andre finansielle omkostninger	12.277	1.615.761
	242.819	1.804.614
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	909.678	592.878
Regulering af udskudt skat	-53.000	216.300
	856.678	809.178
	30/6 2019	30/6 2018
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. juli	979.859	0
Tilgang i årets løb	0	979.859
Kostpris 30. juni	979.859	979.859
Af- og nedskrivninger 1. juli	-163.291	0
Årets af-/nedskrivninger	-326.585	-163.291
Af- og nedskrivninger 30. juni	-489.876	-163.291
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	489.983	816.568

Noter

	30/6 2019	30/6 2018
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	1.122.933	856.356
Tilgang i årets løb	102.556	285.155
Afgang i årets løb	-117.985	-18.578
Kostpris 30. juni	1.107.504	1.122.933
Af- og nedskrivninger 1. juli	-792.356	-762.301
Årets af-/nedskrivninger	-96.377	-48.633
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	117.985	18.578
Af- og nedskrivninger 30. juni	-770.748	-792.356
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	336.756	330.577
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli	7.230.000	7.230.000
Kostpris 30. juni	7.230.000	7.230.000
Nedskrivninger 1. juli	-5.402.402	-6.105.520
Årets resultat	1.131.450	1.432.071
Udbytte	-1.399.675	-744.325
Kursregulering	-50.872	15.372
Nedskrivninger 30. juni	-5.721.499	-5.402.402
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.508.501	1.827.598
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Utoft Kids Group Norge AS	Oslo, Norge	100 %
	30/6 2019	30/6 2018
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	225.000	225.000
Kostpris 30. juni	225.000	225.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	225.000	225.000

Noter

	30/6 2019	30/6 2018
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli	1.931.400	1.165.200
Tilgang i årets løb	0	2.268.187
Afgang i årets løb	-1.931.400	-1.501.987
Kostpris 30. juni	0	1.931.400
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	1.931.400
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	500.000	500.000
	500.000	500.000
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. Selskabskapitalen er fordelt med 18 stk. A-aktier og 482 stk. B-aktier. A-aktier giver hver 30 stemmer på selskabets generalforsamling, hvor B-aktier giver 1 stemme.</p>		
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	17.740.259	16.966.967
Årets overførte overskud eller underskud	-3.125.745	757.920
Valutakursregulering, dattervirksomhed	-50.872	15.372
	14.563.642	17.740.259
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	3.500.000	3.200.000
Udloddet udbytte	-3.500.000	-3.200.000
Udbytte for regnskabsåret	7.250.000	3.500.000
	7.250.000	3.500.000

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2019 indgået leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 452 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-38 måneder og en samlet restleasingydelse på 516 t.kr. I forbindelse med indgåelse af leasingkontrakterne har selskabet forpligtet sig til at finde tredjemand som køber af udstyret. Forpligtelsen er på 751 t.kr.

Selskabet har indgået aftale vedrørende drift af it, der er uopsigelig indtil 1. marts 2022, hvorefter aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel. Aftalen har en årlig ydelse på 480 t.kr. Forpligtelsen er på 1.520 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende lokaler med en årlig leje på 900 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders bankengagement med et maks. på 6.879 t.kr. På balancedagen er engagementet udnyttet med 0 t.kr.

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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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

13. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaoptioner. I forhold til dagskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 200 t.kr. mod en negativ værdi på 94 t.kr. pr. 30. juni 2018. Kurstabet er indregnet i resultatopgørelsen.

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	422.962	211.923
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-24.167	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-1.131.450	-1.432.071
Andre finansielle indtægter	-1.402.973	-163.834
Øvrige finansielle omkostninger	242.819	1.804.614
Skat af årets resultat	856.678	809.178
	<u>-1.036.131</u>	<u>1.229.810</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	307.856	2.218.018
Ændring i tilgodehavender	181.621	541.204
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.006.117	6.137.327
	<u>-2.516.640</u>	<u>8.896.549</u>