

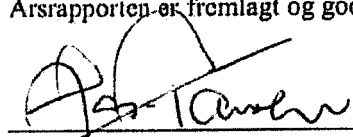
**Utoft Kids Group A/S**  
Bæksgårdvej 3, 7323 Give

CVR-nr. 12 65 85 75

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. november 2016



Lars Tavsén  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Utoft Kids Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

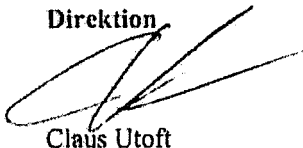
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni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

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

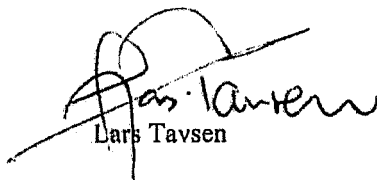
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Givc, den 3. november 2016

Direktion

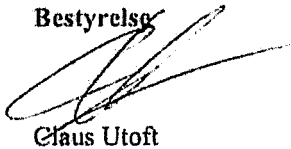


Claus Utoft

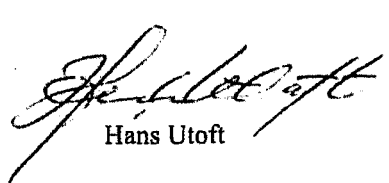


Lars Tavsén

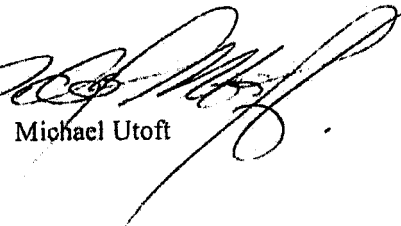
Bestyrelse



Claus Utoft



Hans Utoft



Michael Utoft

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

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

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Utoft Kids Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Give, den 3. november 2016

### 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>	Claus Utoft Lars Tavsén
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Hjortsvangen 4 7323 Give
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S Kolding Åpark 2, 1. 6000 Kolding
<b>Dattervirksomhed</b>	Utoft Kids Group Norge AS, Norge

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

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 14.036 t.kr. mod 9.062 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.251 t.kr. mod 1.771 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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 beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, varekøb, 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 varebeholdningerne.

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 poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af af- og nedskrivning 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 på egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	10 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 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.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### 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 nominal værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

### 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 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvider**

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>14.035.737</b>	<b>9.062.233</b>
1 Personaleomkostninger	-10.280.997	-9.363.047
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-121.313	-53.448
<b>Driftsresultat</b>	<b>3.633.427</b>	<b>-354.262</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	317.166	382.397
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.188	70.150
Andre finansielle indtægter	1.562.795	1.369.537
2 Andre finansielle omkostninger	-162.456	-367.767
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.369.120</b>	<b>1.100.055</b>
3 Skat af årets resultat	-1.117.822	670.448
<b>Årets resultat</b>	<b>4.251.298</b>	<b>1.770.503</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	8.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	1.770.503
Disponeret fra overført resultat	-3.748.702	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.251.298</b>	<b>1.770.503</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	117.490	177.399
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>117.490</u>	<u>177.399</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	713.866	430.792
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	225.000	0
6 Andre tilgodehavender	504.350	1.613.250
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.443.216</u>	<u>2.044.042</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.560.706</u></b>	<b><u>2.221.441</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	24.515.426	17.707.896
Forudbetalinger for varer	868.050	1.328.343
Varebeholdninger i alt	<u>25.383.476</u>	<u>19.036.239</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.739.070	6.106.334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	119.880	857.022
Udsudte skatteaktiver	0	650.900
Andre tilgodehavender	298.958	257.230
Periodeafgrænsningsposter	132.029	160.313
Tilgodehavender i alt	<u>6.289.937</u>	<u>8.031.799</u>
Likvide beholdninger	<u>233.179</u>	<u>2.554.367</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>31.906.592</u></b>	<b><u>29.622.405</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>33.467.298</u></b>	<b><u>31.843.846</u></b>



**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
7	Aktiekapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	16.123.222	19.937.661
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>24.623.222</u></b>	<b><u>20.437.661</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	4.400	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>4.400</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	1.225.484	5.888.838
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	245.847
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.093.322	1.500.972
	Selskabsskat	453.596	0
	Anden gæld	2.067.274	3.770.528
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.839.676</u></b>	<b><u>11.406.185</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.839.676</u></b>	<b><u>11.406.185</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>33.467.298</u></b>	<b><u>31.843.846</u></b>

10 Eventualposter

11 Finansielle risici

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	4.251.298	1.770.503
12 Reguleringer	-619.055	-2.381.189
13 Ændring i driftskapital	-2.499.774	-7.873.060
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.132.469	-8.483.746
Renteindbetalinger og lignende	1.580.982	1.439.690
Renteudbetalinger og lignende	-162.456	-367.767
Pengestrøm fra ordinær drift	2.550.995	-7.411.823
Betalt selskabsskat	0	19.548
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.550.995</b>	<b>-7.392.275</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.389	0
Salg af materielle anlægsaktiver	31.560	561.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-225.000	0
Modtaget udbytter	0	424.300
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-208.829</b>	<b>985.300</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>2.342.166</b>	<b>-6.406.975</b>
Likvider 1. juli	-3.334.471	3.072.504
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-992.305</b>	<b>-3.334.471</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	233.179	2.554.367
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.225.484	-5.888.838
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-992.305</b>	<b>-3.334.471</b>

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	9.461.169	8.648.016
Pensioner	639.124	549.449
Andre omkostninger til social sikring	180.704	165.582
	<b>10.280.997</b>	<b>9.363.047</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	21
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	89.103	357.093
Andre renteomkostninger	73.353	10.674
	<b>162.456</b>	<b>367.767</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	462.522	0
Regulering af udskudt skat	655.300	-659.826
Sambeskatningsbidrag	0	-10.622
	<b>1.117.822</b>	<b>-670.448</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli		828.737
Tilgang		15.389
Afgang		-49.440
<b>Kostpris 30. juni</b>		<b>794.686</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli		651.340
Årets afskrivninger		75.296
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-49.440
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>		<b>677.196</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b>117.490</b>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<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>
Opskrivninger 1. juli	-6.799.208	-6.726.912
Årets resultat	317.166	382.397
Udbytte	0	-424.300
Kursregulering	-34.092	-30.393
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b>-6.516.134</b>	<b>-6.799.208</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>713.866</b>	<b>430.792</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Utoft Kids Group Norge AS	Norge	100 %
<b>6. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. juli	1.613.250	1.320.000
Kursregulering	4.350	293.250
Afgang i årets løb	-1.113.250	0
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>504.350</b>	<b>1.613.250</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>504.350</b>	<b>1.613.250</b>
<b>7. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 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.

## Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	19.937.661	18.165.906
Årets overførte overskud eller underskud	-3.748.702	1.770.503
Valutakursregulering, dattervirksomhed	-34.092	-30.393
Sikringsinstrumenter	-40.571	40.571
Skat af sikringsinstrumenter	8.926	-8.926
	<u>16.123.222</u>	<u>19.937.661</u>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	<u>8.000.000</u>	<u>0</u>
	<b>8.000.000</b>	<b>0</b>

## 10. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2016 indgået leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 149 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11-23 måneder og en samlet restleasingydelse på 189 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders bankengagement med et maks. på 11.989 t.kr. På balancedagen er engagementet udnyttet med 2.175 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med UTOFT HOLDING ApS som administrationsselskab 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 administrationsselskabet.

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

## Noter

---

### 11. Finansielle risici

#### Valutarisici

Selskabet har indgået valutaoptioner. I forhold til dagskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 299 t.kr. mod en negativ værdi på 836 t.kr. pr. 30. juni 2015. Kursgevinsten er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	43.736	5.181
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-317.166	-382.397
Andre finansielle indtægter	-1.562.795	-1.369.537
Andre finansielle omkostninger	162.456	367.767
Skat af årets resultat	1.117.822	-670.448
Øvrige reguleringer	-63.108	-331.755
	<u><b>-619.055</b></u>	<u><b>-2.381.189</b></u>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-6.347.237	63.100
Ændring i tilgodehavender	1.090.962	5.891.216
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.643.251	-13.827.376
Ændring i tilgodehavender, lån	1.113.250	0
	<u><b>-2.499.774</b></u>	<u><b>-7.873.060</b></u>