

H.M. Ortopædisk Skomageri A/S

Norgesvej 8, 7100 Vejle

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2017

CVR-nr. 21 78 30 72

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. juni 2018.

Husam Kazim Mehdi
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for H.M. Ortopædisk Skomageri 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 8. juni 2018

Direktion

Husam Kazim Mehdi

Bestyrelse

Raied Kahdem Mahdi Kahled
formand

Husam Kazim Mehdi

Janan Nemeliati

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til aktionæren i H.M. Ortopædisk Skomageri A/S

Vi har udført review af årsregnskabet for H.M. Ortopædisk Skomageri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelser af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af tilgodehavende i udlandet. Tilgodehavendet er indregnet med kr. 1.845.526.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Kolding, den 8. juni 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørgen L. Poulsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 18474

Selskabsoplysninger

Selskabet	H.M. Ortopædisk Skomageri A/S Norgesvej 8 7100 Vejle CVR-nr.: 21 78 30 72 Stiftet: 1. januar 1999 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Raied Kahdem Mahdi Kahled, Boulevarden 18 st. tv., 7100 Vejle, formand Husam Kazim Mehdi, Hans Egedesvej 13, 7100 Vejle Janan Nemeliati, Hans Egedesvej 13, 7100 Vejle
Direktion	Husam Kazim Mehdi, Hans Egedesvej 13, 7100 Vejle
Revisor	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding
Bankforbindelser	Danske Bank A/S Kirkegade 21 7100 Vejle
Associerede virksomheder	Viiito Group ApS, Vejle Puppy Studio IVS, Frederiksberg C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion og salg af ortopædiske sko samt køb og videresalg af sko samt investering i kapitalandele.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen gør opmærksom på at der er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavende i udlandet. Tilgodehavende i udlandet andrager oprindeligt kr. 3.745.526. Ledelsen har efter en vurdering valgt at nedskrive tilgodehavendet med kr. 1.900.000 til kr. 1.845.526.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.492 t.kr. mod 2.281 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.039 t.kr. mod 212 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af resultatandelen fra associerede virksomheder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.M. Ortopædisk Skomageri 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	5-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på 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.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	2.492.268	2.281.179
2 Personaleomkostninger	-1.811.342	-1.755.820
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-206.517	-194.534
Driftsresultat	474.409	330.825
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-851.733	0
Andre finansielle indtægter	22	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-875.981	0
Øvrige finansielle omkostninger	-59.056	-57.667
Resultat før skat	-1.312.339	273.158
3 Skat af årets resultat	273.164	-61.130
Årets resultat	-1.039.175	212.028
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	0	108.628
Disponeret fra overført resultat	-1.144.975	0
Disponeret i alt	-1.039.175	212.028

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		3.014.594	3.088.637
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>307.729</u>	<u>267.560</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>3.322.323</u>	<u>3.356.197</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.322.323</u>	<u>3.356.197</u>
Omsætningsaktiver			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>59.726</u>	<u>55.440</u>
Varebeholdninger i alt		<u>59.726</u>	<u>55.440</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		396.276	448.734
Tilgodehavender udlandet		1.845.526	1.845.526
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavende selskabsskat		70.000	22.194
Andre tilgodehavender		37.390	206.086
Periodeafgrænsningsposter		<u>51.109</u>	<u>60.634</u>
Tilgodehavender i alt		<u>2.400.301</u>	<u>2.583.174</u>
Likvide beholdninger		<u>185.171</u>	<u>1.675.919</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.645.198</u>	<u>4.314.533</u>
Aktiver i alt		<u>5.967.521</u>	<u>7.670.730</u>

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
5	Overført resultat	2.139.000	3.283.975
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>
	Egenkapital i alt	<u>3.244.800</u>	<u>4.387.375</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>84.000</u>	<u>357.164</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>84.000</u>	<u>357.164</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.397.998</u>	<u>1.584.126</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.397.998</u>	<u>1.584.126</u>
7	Gældsforpligtelser	185.008	182.934
	Gæld til pengeinstitutter	191.664	62.379
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	141.306	109.687
	Anden gæld	<u>722.745</u>	<u>987.065</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.240.723</u>	<u>1.342.065</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.638.721</u>	<u>2.926.191</u>
	Passiver i alt	<u>5.967.521</u>	<u>7.670.730</u>

1 Usikkerhed ved indregning eller måling**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Ledelsen gør opmærksom på at der væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavende i udlandet. Tilgodehavende i udlandet andrager oprindeligt kr- 3.745.526. Ledelsen har efter en vurdering valgt at nedskrive tilgodehavendet med kr. 1.900.000 til kr. 1.845.526.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.536.275	1.443.277
Pensioner	189.696	186.998
Andre omkostninger til social sikring	19.028	20.448
Personaleomkostninger i øvrigt	66.343	105.097
	<u>1.811.342</u>	<u>1.755.820</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	47.806
Udskudt skat af årets resultat	-273.164	12.294
Regulering af tidl. års skat, ændring skatteprocent	0	1.030
	<u>-273.164</u>	<u>61.130</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Aktiekapitalen består af 1 samlet aktie á kr. 1.000.000.		
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.283.975	3.175.347
Årets overførte overskud eller tab	-1.144.975	108.628
	<u>2.139.000</u>	<u>3.283.975</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	103.400	101.200

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Udbetalt udbytte	-103.400	-101.200
Udbytte for regnskabsåret	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>
	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>185.008</u>	<u>657.966</u>	<u>1.583.006</u>	<u>1.767.061</u>
	<u>185.008</u>	<u>657.966</u>	<u>1.583.006</u>	<u>1.767.061</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.583.006 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.014.992 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.000.000 kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.