

H.M. Ortopædisk Skomageri A/S

Norgesvej 8, 7100 Vejle

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 21 78 30 72

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2016.

Husam Kazim Mehdi
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 18. april 2016

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 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 18. april 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørgen L. Poulsen
statsautoriseret revisor

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.316.874 mod 1.979.678 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 348.729 mod 359.434 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2015 steget med 727.439, nemlig fra 822.069 til 1.549.508

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.

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.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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 nominal 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.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under kortfristede gældsforpligtelser.

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.

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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	2.316.874	1.979.678
1 Personaleomkostninger	-1.649.420	-1.317.267
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-145.118	-150.077
Driftsresultat	522.336	512.334
2 Andre finansielle omkostninger	-63.571	-77.336
Resultat før skat	458.765	434.998
3 Skat af årets resultat	-110.036	-75.564
Årets resultat	348.729	359.434
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	247.529	259.634
Disponeret i alt	348.729	359.434

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	3.128.262	3.201.625
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	336.817	146.204
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.465.079</u>	<u>3.347.829</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.465.079</u>	<u>3.347.829</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	53.479	47.573
	Varebeholdninger i alt	<u>53.479</u>	<u>47.573</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.701.464	3.488.165
	Andre tilgodehavender	0	30.016
	Periodeafgrænsningsposter	67.576	59.810
	Tilgodehavender i alt	<u>2.769.040</u>	<u>3.577.991</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.594.469</u>	<u>859.129</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.416.988</u>	<u>4.484.693</u>
	Aktiver i alt	<u>7.882.067</u>	<u>7.832.522</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
6	Overført resultat	3.175.348	2.927.819
	Egenkapital i alt	<u>4.175.348</u>	<u>3.927.819</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	344.870	321.316
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>344.870</u>	<u>321.316</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	1.767.467	1.949.422
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.767.467</u>	<u>1.949.422</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	180.762	177.123
	Gæld til pengeinstitutter	44.961	37.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	72.078	45.886
	Selskabsskat	28.650	83.314
	Anden gæld	1.166.731	1.190.782
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.594.382</u>	<u>1.633.965</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.361.849</u>	<u>3.583.387</u>
	Passiver i alt	<u>7.882.067</u>	<u>7.832.522</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.389.842	1.113.731
Pensioner	185.266	133.337
Andre omkostninger til social sikring	19.440	15.255
Personaleomkostninger i øvrigt	54.872	54.944
	<u>1.649.420</u>	<u>1.317.267</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>6</u>	 <u>5</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	63.571	77.336
	<u>63.571</u>	<u>77.336</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	82.650	97.314
Udskudt skat af årets resultat	23.554	10.914
Regulering af tidl. års skat, ændring skatteprocent	3.832	-32.664
	<u>110.036</u>	<u>75.564</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	4.050.403	790.574
Tilgang	0	231.833
Kostpris ultimo	<u>4.050.403</u>	<u>1.022.407</u>
Af- og nedskrivninger primo	848.778	644.370
Årets afskrivninger	73.363	41.220
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>922.141</u>	<u>685.590</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.128.262</u>	<u>336.817</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 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.

6. Overført resultat		
Overført resultat primo	2.927.819	2.668.185
Årets overførte overskud eller tab	<u>247.529</u>	<u>259.634</u>
	<u>3.175.348</u>	<u>2.927.819</u>

7. Gældsforpligtelser	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>180.762</u>	<u>1.029.012</u>	<u>1.948.229</u>	<u>2.126.545</u>
	<u>180.762</u>	<u>1.029.012</u>	<u>1.948.229</u>	<u>2.126.545</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.948.229 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3.128.262 kr.

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