

Galleri Franz Pedersen ApS

Carolinelundsvej 47

8700 Horsens

CVR-nr. 25 19 40 39

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 17/11 2017

Kasper Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	12
Balance pr. 30. juni 2017	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Galleri Franz Pedersen ApS
Carolinelundsvej 47
8700 Horsens

Telefon: 75 62 00 76
Telefax: 75 62 33 63
Hjemmeside: www.gfranzp.dk

CVR-nr.: 25 19 40 39
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Hjemsted: Horsens

Direktion

Kasper Pedersen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Advokat

Advokatfirmaet Henning Lyhne & Ole Bjørn Christensen
Strandsvejen 34 A
6000 Kolding

Pengeinstitut

Sydbank
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Galleri Franz Pedersen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 13. november 2017

Direktion

Kasper Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Galleri Franz Pedersen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Galleri Franz Pedersen ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 13. november 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	1.918	1.871	2.138	2.791	3.825
Resultat før finansielle poster	651	672	899	1.501	2.766
Resultat af finansielle poster	(11)	20	(30)	7	60
Årets resultat	497	539	664	1.115	2.118
Balance					
Balancesum	6.284	4.933	6.754	8.555	8.462
Egenkapital	4.001	3.504	5.464	5.800	6.184
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.062	1.878	1.058	1.560	(2.211)
- investeringsaktivitet	(306)	0	0	0	0
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(306)	0	0	0	0
Antal medarbejdere	0	0	2	2	2
Nøgletal					
Soliditetsgrad	63,7 %	71,0 %	80,9 %	67,8 %	73,1 %
Forrentning af egenkapital	13,2 %	12,0 %	11,8 %	18,6 %	39,4 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formidling samt handel med kunst og udstillingsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 497.440, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 4.001.029.

Årets resultat anses for tilfredsstillende efter omstændighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Galleri Franz Pedersen ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambesattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.917.741	1.870.871
Personaleomkostninger	1	<u>(1.217.197)</u>	<u>(1.171.127)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		700.544	699.744
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(49.103)</u>	<u>(27.727)</u>
Resultat før finansielle poster		651.441	672.017
Finansielle indtægter	3	593	20.758
Finansielle omkostninger	4	<u>(11.720)</u>	<u>(377)</u>
Resultat før skat		640.314	692.398
Skat af årets resultat	5	<u>(142.874)</u>	<u>(153.223)</u>
Årets resultat		<u>497.440</u>	<u>539.175</u>
Overført resultat		<u>497.440</u>	<u>539.175</u>
		<u>497.440</u>	<u>539.175</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		334.726	77.649
Indretning af lejede lokaler		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>334.726</u>	<u>77.649</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>334.726</u>	<u>77.649</u>
Varebeholdninger			
	7	<u>3.297.930</u>	<u>3.438.005</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		993.275	519.500
Andre tilgodehavender		<u>4.837</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>998.112</u>	<u>519.500</u>
Likvide beholdninger		<u>1.652.989</u>	<u>897.403</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.949.031</u>	<u>4.854.908</u>
Aktiver i alt		<u>6.283.757</u>	<u>4.932.557</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		3.801.029	3.303.589
Egenkapital	8	<u>4.001.029</u>	<u>3.503.589</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	13.363	4.073
Hensatte forpligtelser i alt		<u>13.363</u>	<u>4.073</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		260.813	213.205
Leverandører af varer og tjenesteydelser		813.769	149.836
Gæld til tilknyttede virksomheder		370.789	198.713
Skyldigt sambeskatningsbidrag		133.584	151.646
Anden gæld		680.664	701.749
Periodeafgrænsningsposter		9.746	9.746
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.269.365</u>	<u>1.424.895</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.269.365</u>	<u>1.424.895</u>
Passiver i alt		<u>6.283.757</u>	<u>4.932.557</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	200.000	3.303.589	3.503.589
Årets resultat	0	497.440	497.440
Egenkapital 30. juni 2017	<u>200.000</u>	<u>3.801.029</u>	<u>4.001.029</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Årets resultat		497.440	539.175
Reguleringer	12	203.104	160.569
Ændring i driftskapital	13	<u>523.996</u>	<u>1.363.870</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.224.540	2.063.614
Renteindbetalinger og lignende		593	20.758
Renteudbetalinger og lignende		<u>(11.721)</u>	<u>(377)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		1.213.412	2.083.995
Betalt selskabsskat		<u>(151.646)</u>	<u>(206.320)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.061.766	1.877.675
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(306.180)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(306.180)	0
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(2.500.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	(2.500.000)
Ændring i likvider		755.586	(622.325)
Likvide beholdninger		897.403	1.147.835
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>371.893</u>
Likvider 1. juli 2016		<u>897.403</u>	<u>1.519.728</u>
Likvider 30. juni 2017		1.652.989	897.403
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>1.652.989</u>	<u>897.403</u>
Likvider 30. juni 2017		1.652.989	897.403

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	974.489	891.034
Pensioner	117.202	159.800
Andre omkostninger til social sikring	8.393	13.560
Andre personaleomkostninger	<u>117.113</u>	<u>106.733</u>
	<u>1.217.197</u>	<u>1.171.127</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>49.103</u>	<u>27.727</u>
	<u>49.103</u>	<u>27.727</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	20.600
Andre finansielle indtægter	<u>593</u>	<u>158</u>
	<u>593</u>	<u>20.758</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.700	0
Andre finansielle omkostninger	<u>20</u>	<u>377</u>
	<u>11.720</u>	<u>377</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	133.584	151.646
Årets udskudte skat	9.290	1.577
	<u>142.874</u>	<u>153.223</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	<u>480.695</u>	<u>157.690</u>
Kostpris 1. juli 2016	480.695	157.690
Tilgang i årets løb	306.180	0
	<u>786.875</u>	<u>157.690</u>
Kostpris 30. juni 2017	786.875	157.690
	<u>403.046</u>	<u>157.690</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	403.046	157.690
Årets afskrivninger	49.103	0
	<u>452.149</u>	<u>157.690</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	452.149	157.690
	<u>334.726</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	334.726	0
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
7 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	2.759.930	2.983.005
Forudbetaling for varer	538.000	455.000
	<u>3.297.930</u>	<u>3.438.005</u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	13.363	4.073
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017	13.363	4.073
Materielle anlægsaktiver	4.073	4.073
Skattemæssigt underskud	9.290	0
	13.363	4.073

10 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Seiser Holding ApS (administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter og renter.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(593)	(20.758)
Finansielle omkostninger	11.720	377
Af- og nedskrivninger	49.103	27.727
Skat af årets resultat	142.874	153.223
	<u>203.104</u>	<u>160.569</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	140.075	787.629
Ændring i tilgodehavender	(596.574)	383.714
Ændring i leverandører mv.	980.495	192.527
	<u>523.996</u>	<u>1.363.870</u>