

Stein P Sport A/S
Norsmindevej 106, 8340 Malling

CVR-nr. 25 33 46 12

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2017.

Lars Stein Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Stein P Sport 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 4. april 2017

Direktion

Lars Stein Poulsen

Bestyrelse

Lars Stein Poulsen

Kim Stein Poulsen

Lisbeth Stein Poulsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Stein P Sport A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Stein P Sport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Pandrup, den 4. april 2017

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Stein P Sport A/S Norsmindevej 106 8340 Malling |
| | Telefon: 40960399 Hjemmeside: www.steinp.dk E-mail: info@steinp.dk |
| | CVR-nr.: 25 33 46 12 Stiftet: 14. april 2000 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december 18. regnskabsår |
| Bestyrelse | Lars Stein Poulsen Kim Stein Poulsen Lisbeth Stein Poulsen |
| Direktion | Lars Stein Poulsen |
| Revisor | One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup |
| Bankforbindelser | Østjysk Bank A/S Vestjyske Bank A/S |
| Modervirksomhed | LSP Sport A/S |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel med sportsrekvisitter

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 664.021 kr. mod 343.833 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 28.126 kr. mod 20.621 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne, jf. selskabslovens § 119.

Selskabets ledelse forventer en positiv indtjening for det kommende år, således selskabets egenkapital kan reetableres ved egen indtjening.

Selskabets kapitalejere stiller løbende likviditet til rådighed til dækning af det forventede likviditetsbehov, hvilket også forventes at kunne ske for 2017.

Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets likvider er i 2016 steget med 878 kr., nemlig fra 25.009 til 25.887 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stein P Sport 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 25 år.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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 Stein P Sport A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste | 664.021 | 343.833 |
| 2 Personaleomkostninger | -387.513 | -389.383 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -65.064 | -69.302 |
| Driftsresultat | 211.444 | -114.852 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 344.613 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -175.093 | -197.900 |
| Resultat før skat | 36.351 | 31.861 |
| 4 Skat af årets resultat | -8.225 | -11.240 |
| Årets resultat | 28.126 | 20.621 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 28.126 | 20.621 |
| Disponeret i alt | 28.126 | 20.621 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Goodwill | 12.000 | 48.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>12.000</u> | <u>48.000</u> |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 347.913 | 245.194 |
| 6 Indretning lejede lokaler | 12.813 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>360.726</u> | <u>245.194</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>372.726</u> | <u>293.194</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 1.718.125 | 1.788.960 |
| Forudbetalinger for varer | 88.635 | 0 |
| Varebeholdninger i alt | <u>1.806.760</u> | <u>1.788.960</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 138.901 | 166.317 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 47.341 | 147.002 |
| Udskudte skatteaktiver | 21.028 | 30.221 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 968 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 21.816 | 28.652 |
| Tilgodehavender i alt | <u>230.054</u> | <u>372.192</u> |
| Likvide beholdninger | <u>25.887</u> | <u>25.009</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>2.062.701</u> | <u>2.186.161</u> |
| Aktiver i alt | <u>2.435.427</u> | <u>2.479.355</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---|------------------|------------------|
| Note | 2016 | 2015 |
| Egenkapital | | |
| 7 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 8 Overført resultat | -922.916 | -951.042 |
| Egenkapital i alt | -422.916 | -451.042 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 1.241.805 | 1.517.109 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.241.805 | 1.517.109 |
| | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 206.000 | 175.729 |
| Gæld til pengeinstitutter | 294.153 | 264.033 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 76.496 | 80.194 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 627.766 | 608.164 |
| Anden gæld | 412.123 | 285.168 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.616.538 | 1.413.288 |
| | | |
| Gældsforpligtelser i alt | 2.858.343 | 2.930.397 |
| | | |
| Passiver i alt | 2.435.427 | 2.479.355 |
| | | |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |
| 12 Nærtstående parter | | |

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|----------------|
| 1. Usikkerhed om going concern | | |
| Balancesummen udgør 2.452.919 kr., og egenkapitalen udgør -424.588 kr. pr. 31 december 2015. | | |
| Selskabet er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne, jf. selskabslovens § 119. | | |
| Selskabets ledelse forventer en fortsat positiv indtjening for det kommende år, således selskabets egenkapital kan reetableres ved egen indtjening. | | |
| Selskabets kapitalejere stiller løbende likviditet til rådighed til dækning af det forventede likviditetsbehov, hvilket også forventes at kunne ske for 2017. | | |
| Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. | | |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 361.927 | 357.470 |
| Andre omkostninger til social sikring | 5.552 | 4.645 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 20.034 | 27.268 |
| | <u>387.513</u> | <u>389.383</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 23.099 | 22.575 |
| Andre finansielle omkostninger | 151.994 | 175.325 |
| | <u>175.093</u> | <u>197.900</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 9.193 | 7.009 |
| Nedsættelse af selskabsskat fra 24,5% til 22% | -968 | 4.231 |
| | <u>8.225</u> | <u>11.240</u> |

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> |
|--|-----------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 180.000 |
| Kostpris 31. december 2016 | 180.000 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 132.000 |
| Årets afskrivninger | 36.000 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | 168.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 12.000 |

6. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>Indretning lejede lokaler</u> |
|--|--|--------------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 1.396.984 | 0 |
| Tilgang | 131.396 | 13.200 |
| Kostpris 31. december 2016 | 1.528.380 | 13.200 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 1.151.790 | 0 |
| Årets afskrivninger | 28.677 | 387 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | 1.180.467 | 387 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 347.913 | 12.813 |

7. Virksomhedskapital

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | 500.000 | 500.000 |
| | 500.000 | 500.000 |

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | -951.042 | -971.663 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>28.126</u> | <u>20.621</u> |
| | <u>-922.916</u> | <u>-951.042</u> |

9. Gældsforpligtelser

| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2016</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2015</u> |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Gæld til pengeinstitutter | <u>206.000</u> | <u>226.270</u> | <u>1.447.805</u> | <u>1.692.838</u> |
| | <u>206.000</u> | <u>226.270</u> | <u>1.447.805</u> | <u>1.692.838</u> |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 250 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i Mercedes-Benz ML 420 CDI.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.467 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-------------|
| Varebeholdninger | 1.502 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 139 t.kr. |
| Goodwill | 12 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 361 t.kr. |

11. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med LSP Sport A/S, CVR-nr. 12245386 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 10 t.kr.

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

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

LSP Sport A/S

Norsmindevej 106

8340 Malling

Lars Stein Poulsen