

Stein P Sport A/S

Norsmindevej 106, 8340 Malling

CVR-nr. 25 33 46 12

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. februar 2018.

Lars Stein Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

Malling, den 5. februar 2018

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 2017 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 5. februar 2018

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34276

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	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup
Bankforbindelser	Østjysk Bank A/S Vestjysk Bank A/S
Modervirksomhed	LSP Sport A/S

Ledelsesberetning

Selskabets 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 713.804 kr. mod 664.021 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 158.960 kr. mod 28.126 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet er 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 2018.

Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

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.

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.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 varebeholdninger.

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 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 kurstab 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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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.

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 5 år.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

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 skattemyndighedene 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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

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	713.804	664.021
2 Personaleomkostninger	-278.421	-387.513
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-58.482	-65.064
Driftsresultat	376.901	211.444
Andre finansielle indtægter	5.063	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-177.896	-175.093
Resultat før skat	204.068	36.351
4 Skat af årets resultat	-45.108	-8.225
Årets resultat	158.960	28.126
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	158.960	28.126
Disponeret i alt	158.960	28.126

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	0	12.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	12.000
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	367.492	347.913
7 Indretning af lejede lokaler	10.983	12.813
Materielle anlægsaktiver i alt	378.475	360.726
Anlægsaktiver i alt	378.475	372.726
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.866.270	1.718.125
Forudbetalinger for varer	141.882	88.635
Varebeholdninger i alt	2.008.152	1.806.760
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	240.035	138.901
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	124.609	47.341
Udsudte skatteaktiver	0	21.028
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	968
Periodeafgrænsningsposter	11.819	21.816
Tilgodehavender i alt	376.463	230.054
8 Likvide beholdninger	32.229	25.887
Omsætningsaktiver i alt	2.416.844	2.062.701
Aktiver i alt	2.795.319	2.435.427

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver		
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
10 Overført resultat	-763.956	-922.916
Egenkapital i alt	-263.956	-422.916
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	18.859	0
Hensatte forpligtelser i alt	18.859	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.085.105	1.241.805
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.085.105	1.241.805
11 Gældsforpligtelser	206.000	206.000
Gæld til pengeinstitutter	636.333	294.153
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	76.496
Gæld til tilknyttede virksomheder	648.095	627.766
Selskabsskat	5.221	0
Anden gæld	443.662	412.123
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.955.311	1.616.538
Gældsforpligtelser i alt	3.040.416	2.858.343
Passiver i alt	2.795.319	2.435.427

1 Usikkerhed om going concern

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Årets bruttofortjeneste udgør 713.804 kr. mod 664.021 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 158.660 kr. mod 28.126 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.		
Selskabet er 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 2018.		
Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	258.864	361.927
Andre omkostninger til social sikring	5.074	5.552
Personaleomkostninger i øvrigt	14.483	20.034
	<u>278.421</u>	<u>387.513</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	23.040	23.099
Andre finansielle omkostninger	154.856	151.994
	<u>177.896</u>	<u>175.093</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	5.221	0
Årets regulering af udskudt skat	39.887	9.193
Nedsættelse af selskabsskat fra 24,5% til 22%	0	-968
	<u>45.108</u>	<u>8.225</u>

Noter

5. Goodwill

Kostpris 1. januar 2017	180.000	180.000
Kostpris 31. december 2017	180.000	180.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-168.000	-132.000
Årets afskrivninger	-12.000	-36.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-180.000	-168.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	12.000

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2017	1.528.380	1.396.984
Tilgang i årets løb	64.231	131.396
Kostpris 31. december 2017	1.592.611	1.528.380
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.180.467	-1.151.790
Årets afskrivninger	-44.652	-28.677
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.225.119	-1.180.467
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	367.492	347.913

7. Indretning af lejede lokaler

Kostpris 1. januar 2017	13.200	0
Tilgang i årets løb	0	13.200
Kostpris 31. december 2017	13.200	13.200
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-387	0
Årets afskrivninger	-1.830	-387
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-2.217	-387
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	10.983	12.813

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Likvide beholdninger		
I likvide midler indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter på 7 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på leverandørgæld i USD for i alt 150 t.USD (951 t.kr.). Den andel af værdireguleringen der kan henføres til sikring af dagsværdien af kreditorer har selskabet opgjort til 7 t.kr. og er ført i resultatopgørelsen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-12 måneder.		
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

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

10. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2017	-922.916	-951.042
Årets overførte overskud eller underskud	158.960	28.126
	<u>-763.956</u>	<u>-922.916</u>

11. 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 pengeinstitutter	206.000	20.270	1.291.105	1.447.805
	<u>206.000</u>	<u>20.270</u>	<u>1.291.105</u>	<u>1.447.805</u>

12. 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.623 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.866 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	240 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	378 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet er part i en mulig verserende retssag mod andre virksomheder i Danmark, der har overtrådt selskabets varemærkerettigheder i Danmark. Der er anlagt et krav på 1.000 t.kr. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

Eventualforpligtelser

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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 7 t.kr.

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