

# Canett Furniture A/S

Jupitervej 16C, 7620 Lemvig

CVR-nr. 27 28 23 93

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2016.

---

Peter Wisbech Christensen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Canett Furniture 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 27. oktober 2016

### **Direktion**

Anette Skafsgaard Berg  
direktør

### **Bestyrelse**

Karl Erik Christensen

Anette Skafsgaard Berg

Peter Wisbech Christensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Canett Furniture A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Canett Furniture A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holstebro, den 27. oktober 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Canett Furniture A/S Jupitervej 16C 7620 Lemvig
	Telefon: 96642000 Telefax: 96644220 Hjemmeside: <a href="http://www.canett.dk">www.canett.dk</a>
	CVR-nr.: 27 28 23 93 Stiftet: 3. juli 2003 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 13. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Karl Erik Christensen Anette Skafsgaard Berg Peter Wisbech Christensen
<b>Direktion</b>	Anette Skafsgaard Berg, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

## Hovedtal og nøgletal

---

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	10.949	12.554	10.049	9.153	6.085
Resultat før finansielle poster	375	3.919	2.465	2.446	1.030
Finansielle poster, netto	-1.406	-986	-1.360	-1.043	-965
Årets resultat	-994	2.291	856	1.085	16
<b>Balance:</b>					
Balancesum	41.056	41.740	28.697	36.089	22.439
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.077	-3.232	-772	-254	-934
Egenkapital	6.265	7.503	5.283	4.380	3.325
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	241	-704	5.221	-8.072	3.910
Investeringsaktivitet	-3.059	-2.650	-744	-254	-934
Finansieringsaktivitet	1.040	1.093	420	-351	-341
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	22	19	18	17	15
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	15,3	18,0	18,4	12,1	14,8
Egenkapitalforrentning	-14,4	35,8	17,7	28,2	0,5

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive engroshandel med møbler.

### **Usædvanlige forhold**

Vi henviser til note 9, hvor undersøgelser af eventuelt brud på konkurrenceloven er omtalt.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 10.949 t.kr. mod 12.554 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -994 t.kr. mod 2.291 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer for det kommende år at kunne fastholde omsætningen, men som det ser ud nu forventer selskabet et underskud på mellem 0 og 1 mio.kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Canett Furniture 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler 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, 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 poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

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.

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

Grunde og bygninger	40 år
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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

## **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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 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 generalforsamlingen.

### **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. 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 skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

## **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Nøgletal**

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

### **Soliditetsgrad**

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

### **Egenkapitalforrentning**

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>10.948.786</b>	<b>12.554.405</b>
1 Personaleomkostninger	-9.742.628	-7.993.075
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-831.060	-641.855
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>375.098</b>	<b>3.919.475</b>
Finansielle indtægter	31.410	50.214
Finansielle omkostninger	-1.437.258	-1.035.890
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.030.750</b>	<b>2.933.799</b>
Skat af årets resultat	36.749	-642.534
<b>Årets resultat</b>	<b>-994.001</b>	<b>2.291.265</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	200.000
Overføres til overført resultat	0	2.091.265
Disponeret fra overført resultat	-994.001	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-994.001</b>	<b>2.291.265</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Grunde og bygninger	7.722.031	5.747.766
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.155.454	1.901.695
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.877.485</u>	<u>7.649.461</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.877.485</u></b>	<b><u>7.649.461</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Handelsvarer	24.284.311	24.688.800
	Forudbetalinger for varer	9.112	478.524
	Varebeholdninger i alt	<u>24.293.423</u>	<u>25.167.324</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.231.801	6.639.576
	Andre tilgodehavender	1.069.769	1.781.589
	Periodeafgrænsningsposter	501.981	365.127
	Tilgodehavender i alt	<u>6.803.551</u>	<u>8.786.292</u>
	Likvide beholdninger	<u>81.639</u>	<u>137.398</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>31.178.613</u></b>	<b><u>34.091.014</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>41.056.098</u></b>	<b><u>41.740.475</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
3	Aktiekapital	500.000	500.000
4	Overført resultat	5.764.501	6.803.467
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	200.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.264.501</u></b>	<b><u>7.503.467</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	452.108	501.540
	Andre hensatte forpligtelser	350.000	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>802.108</u></b>	<b><u>501.540</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
6	Ansvarlig lånekapital	370.000	490.000
6	Leasingforpligtelser	220.862	125.725
6	Anden langfristet gæld	4.140.000	3.060.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.730.862</u>	<u>3.675.725</u>
6	Kortfristet del af langfristet gæld	660.100	475.098
	Gæld til pengeinstitut	18.399.720	16.677.058
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.965.697	7.664.888
	Selskabsskat	414.659	648.529
	Anden gæld	3.818.451	4.594.170
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.258.627</u>	<u>30.059.743</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>33.989.489</u></b>	<b><u>33.735.468</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>41.056.098</u></b>	<b><u>41.740.475</u></b>
7	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8	<b>Eventualposter</b>		
9	<b>Finansielle risici</b>		



**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	-994.001	2.291.265
10 Reguleringer	2.550.159	2.270.065
11 Ændring i driftskapital	324.085	-3.956.119
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.880.243	605.211
Renteindbetalinger og lignende	31.409	50.214
Renteudbetalinger og lignende	-1.437.258	-1.035.890
Pengestrøm fra ordinær drift	474.394	-380.465
Betalt selskabsskat	-233.870	-323.275
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>240.524</b>	<b>-703.740</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-244.608
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	581.703
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.077.084	-2.987.255
Salg af materielle anlægsaktiver	18.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-3.059.084</b>	<b>-2.650.160</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.500.000	2.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-259.861	-808.852
Betalt udbytte	-200.000	-98.400
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.040.139</b>	<b>1.092.748</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.778.421</b>	<b>-2.261.152</b>
Likvider 1. juli	-16.539.660	-14.278.508
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-18.318.081</b>	<b>-16.539.660</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	81.639	137.398
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-18.399.720	-16.677.058
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>-18.318.081</b>	<b>-16.539.660</b>

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	8.287.896	6.863.673
Pensioner	1.064.496	848.430
Andre omkostninger til social sikring	166.298	143.651
Personaleomkostninger i øvrigt	223.938	137.321
	<b>9.742.628</b>	<b>7.993.075</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	19
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli	6.781.751	3.934.386
Tilgang	2.156.706	920.378
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>8.938.457</b>	<b>4.854.764</b>
Afskrivninger 1. juli	1.033.985	2.032.691
Årets afskrivninger	182.441	666.619
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b>1.216.426</b>	<b>2.699.310</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>7.722.031</b>	<b>2.155.454</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		295.281
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	2.620.600	
	30/6 2016	30/6 2015
<b>3. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. juli	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Aktiekapitalen består af 2 aktier a nom. 250.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

	30/6 2016	30/6 2015		
<b>4. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli	6.803.467	4.684.784		
Årets overførte overskud	-994.001	2.091.265		
Regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	-57.648	35.841		
Skat af regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	12.683	-8.423		
	<b>5.764.501</b>	<b>6.803.467</b>		
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. juli	200.000	98.400		
Udloddet udbytte	-200.000	-98.400		
Udbytte for regnskabsåret	0	200.000		
	<b>0</b>	<b>200.000</b>		
<b>6. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2016</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2015</b>
Ansvarlig lånekapital	120.000	0	490.000	610.000
Leasingforpligtelser	80.100	0	300.962	160.823
Anden langfristet gæld	460.000	2.300.000	4.600.000	3.380.000
	<b>660.100</b>	<b>2.300.000</b>	<b>5.390.962</b>	<b>4.150.823</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.750 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ejendommen Jupitervej 16C, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 7.722 t.kr.

Nøglepersonsforsikring med direktøren som forsikrede er pantsat til sikkerhed for pengeinstitut, forsikringssum udgør 4.000 t.kr.

Der er stillet bankgaranti på 1.400 t.kr. overfor leverandører.

## Noter

---

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 17.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	24.293 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.232 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.155 t.kr.

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør 983 t.kr. årligt. Lejemålet udløber 1. juni 2017.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget et bødeforlæg på 1 mio. kr. fra Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen for brud på konkurrenceloven. Selskabet har afvist og påklaget bødeforlægget med henblik på, at få nedsat det indkrævede beløb helt eller delvist. Det er på nuværende tidspunkt vanskeligt at vurdere, hvorvidt selskabet har foretaget sig noget strafbart i relation til konkurrencereglerne og i givet fald hvilke konsekvenser en negativ afgørelse vil medføre. Selskabet afventer nu en afprøvning af det rejste krav ved domstolene. Som følge af det modtagne bødeforlæg har selskabet valgt at hensætte 350 t.kr til imødegåelse af et eventuelt negativt udfald af retssagen.

#### Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 91 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 43, 39 og 30 måneder og en samlet restleasingydelse på 301 t.kr.

### 9. Finansielle risici

#### Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 340 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 2 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

**Noter**


---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>10. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	831.060	641.855
Finansielle indtægter	-31.410	-50.214
Finansielle omkostninger	1.437.258	1.035.890
Skat af årets resultat	-36.749	642.534
Andre hensatte forpligtelser	350.000	0
	<u><b>2.550.159</b></u>	<u><b>2.270.065</b></u>
 <b>11. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	873.901	-6.621.063
Ændring i tilgodehavender	1.982.741	-4.629.996
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.474.909	7.259.099
Heraf vedrørende regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	-57.648	35.841
	<u><b>324.085</b></u>	<u><b>-3.956.119</b></u>