

# KnowledgeCotton Apparel A/S

Nystedvej 11, 7400 Herning

CVR-nr. 28 11 51 64

## Årsrapport

2016/17

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

---

Søren Mørup  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for KnowledgeCotton Apparel 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 25. oktober 2017

### **Direktion**

Mads Mørup

### **Bestyrelse**

Mette Mørup Pallishøj

Søren Mørup

Jørgen Mørup

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i KnowledgeCotton Apparel A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KnowledgeCotton Apparel A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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:

- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

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.

Holstebro, den 25. oktober 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	KnowledgeCotton Apparel A/S Nystedvej 11 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 11 51 64
	Stiftet: 22. september 2004
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 13. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Mette Mørup Pallishøj Søren Mørup Jørgen Mørup
<b>Direktion</b>	Mads Mørup
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	Jørgen Mørup Holding ApS, Herning

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i design og handel med herremodebeklædning.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 19.953 t.kr. mod 15.351 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2016/17 udgjort et overskud på 7.471 t.kr. mod et overskud sidste år på 4.699 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes en fortsat stigning i aktiviteten.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for KnowledgeCotton Apparel A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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 finansiel 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.

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug 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 varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til design, salg og marketing, biler, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### **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.

### **Afskrivninger**

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder 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. 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.

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**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Erhvervede rettigheder**

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af erhvervede rettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

Biler og inventar 4-7 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **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 KnowledgeCotton Apparel A/S forholdsmæssigt 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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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


---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>19.953.439</b>	<b>15.351.194</b>
1 Personaleomkostninger	-9.715.086	-8.127.567
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-603.049	-532.595
Andre driftsomkostninger	-14.515	-294.342
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>9.620.789</b>	<b>6.396.690</b>
Finansielle indtægter	267.344	158.738
2 Finansielle omkostninger	-294.551	-510.558
<b>Resultat før skat</b>	<b>9.593.582</b>	<b>6.044.870</b>
Skat af årets resultat	-2.122.737	-1.345.785
<b>Årets resultat</b>	<b>7.470.845</b>	<b>4.699.085</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	875.000	500.000
Overføres til overført resultat	6.595.845	4.199.085
<b>Disponeret i alt</b>	<b>7.470.845</b>	<b>4.699.085</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Erhvervede rettigheder, software	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
4 Biler og inventar	1.450.836	1.672.583
Materielle anlægsaktiver i alt	1.450.836	1.672.583
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.450.836</b>	<b>1.672.583</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	172.865	326.702
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	17.774.849	19.516.666
Forudbetalinger for varer	0	87.554
Varebeholdninger i alt	17.947.714	19.930.922
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.024.298	14.324.956
Andre tilgodehavender	949.339	1.653.590
Periodeafgrænsningsposter	1.021.331	318.216
Tilgodehavender i alt	14.994.968	16.296.762
Likvide beholdninger	3.089.296	75.336
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>36.031.978</b>	<b>36.303.020</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>37.482.814</b>	<b>37.975.603</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Aktiekapital	510.000	510.000
6 Overført resultat	16.865.678	10.435.903
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	875.000	500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>18.250.678</u></b>	<b><u>11.445.903</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	194.791	93.725
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>194.791</u></b>	<b><u>93.725</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitut	0	7.836.344
Modtagne forudbetalinger fra kunder	129.313	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.544.825	6.163.135
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.639.145	7.742.674
Selskabsskat	1.974.831	1.362.338
Anden gæld	3.749.231	3.331.484
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.037.345</u>	<u>26.435.975</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>19.037.345</u></b>	<b><u>26.435.975</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>37.482.814</u></b>	<b><u>37.975.603</u></b>

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**9 Eventualposter**

**10 Finansielle risici**

**Noter**


---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	8.302.357	7.068.203
Pensioner	816.071	618.817
Andre omkostninger til social sikring	357.648	346.525
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>239.010</u>	<u>94.022</u>
	<b><u>9.715.086</u></b>	<b><u>8.127.567</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>14</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	165.306	259.747
Andre finansielle omkostninger	<u>129.245</u>	<u>250.811</u>
	<b><u>294.551</u></b>	<b><u>510.558</u></b>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>3. Erhvervede rettigheder, software</b>		
Kostpris 1. juli	<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>105.000</u></b>	<b><u>105.000</u></b>
Afskrivninger 1. juli	<u>-105.000</u>	<u>-105.000</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>-105.000</u></b>	<b><u>-105.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>



**Noter**

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>4. Biler og inventar</b>		
Kostpris 1. juli	2.407.337	3.614.329
Tilgang i årets løb	728.224	716.512
Afgang i årets løb	<u>-877.876</u>	<u>-1.923.504</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>2.257.685</u></b>	<b><u>2.407.337</u></b>
Afskrivninger 1. juli	-734.754	-1.375.224
Årets afskrivninger	-440.456	-421.235
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>368.361</u>	<u>1.061.705</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>-806.849</u></b>	<b><u>-734.754</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>1.450.836</u></b>	<b><u>1.672.583</u></b>
<b>5. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. juli	<u>510.000</u>	<u>510.000</u>
	<b><u>510.000</u></b>	<b><u>510.000</u></b>
<p>Aktiekapitalen består af nominel 127.500 kr. A-aktier og nominel 382.500 kr. B-aktier.</p>		
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	10.435.903	6.213.569
Årets overførte resultat	6.595.845	4.199.085
Regulering af dagsværdi på finansielle instrumenter til sikring af fremtidige pengestrømme efter skat	<u>-166.070</u>	<u>23.249</u>
	<b><u>16.865.678</u></b>	<b><u>10.435.903</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	500.000	314.163
Udloddet udbytte	-500.000	-314.163
Udbytte for regnskabsåret	<u>875.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>875.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, som pr. 30. juni 2017 udgør et indestående, har selskabet stillet virksomhedspant ved skadesløsbrev på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	17.948 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	13.024 t.kr.

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Leasingforpligtelser:

Selskabet har sammen med det tilknyttede selskab J. Mørup Stof ApS indgået en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 52 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 6 måneder og en samlet restleasingydelse på 26 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørgen Mørup Holding ApS, CVR-nr. 18 87 34 43 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet, hvortil der henvises.

### 10. Finansielle risici

#### Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i US dollar for i alt 5.381 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 193 t.kr. Kursreguleringen er indregnet i egenkapitalen.