

F.M.J. A/S

Grenåvej 635 A, 8541 Skødstrup

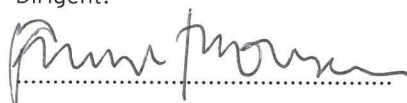
CVR-nr. 46 37 25 14



Årsrapport 2016/17 for koncernen og moderselskabet

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. oktober 2017

Dirigent:



EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse for koncernen	12
Noter	13

Ledespåtegning

Vi har behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/17 for F.M.J. A/S.

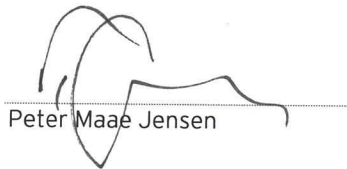
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 9. oktober 2017
Direktion:



Peter Maae Jensen

Bestyrelse:



Jørn Ankær Thomsen
formand



Finn Maae Jensen



Jens Bjerg Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i F.M.J. A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for F.M.J. A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 9. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen
statsaut. revisor



Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

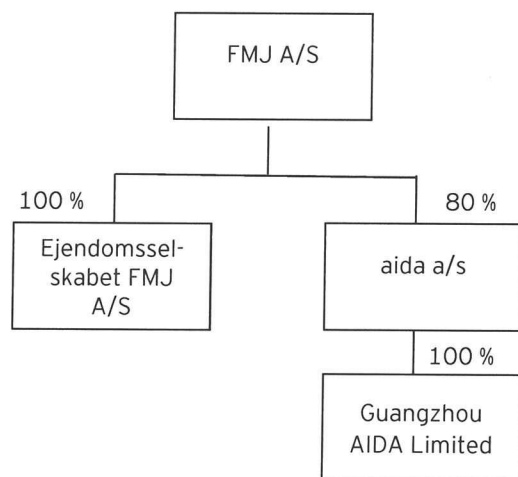
Navn	F.M.J. A/S
Adresse, postnr. by	Grenåvej 635 A, 8541 Skødstrup
CVR-nr.	46 37 25 14
Stiftet	28. oktober 1985
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. juni 2016 - 31. maj 2017
Bestyrelse	Jørn Ankær Thomsen, formand Finn Maae Jensen Jens Bjerg Sørensen
Direktion	Peter Maae Jensen
Bankforbindelse	Danske Bank
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C

Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer aktier, hvis pålydende værdi udgør mindst 5 % af aktiekapitalen:

Direktør Finn Maae Jensen, Skolevænget 33, 8310 Tranbjerg J
 Direktør Peter Maae Jensen, Studstrup Strandvej 23, 8541 Skødstrup
 Givisco A/S, Svinget 24, 7323 Give.

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.574	39.259	34.720	34.309	30.358
Resultat af primær drift	3.516	6.290	3.030	4.055	1.544
Finansielle poster, netto	-305	-2.018	-1.687	-2.012	-1.062
Aktionærerne i F.M.J. A/S' andel af årets resultat	2.281	3.389	1.297	1.893	481
Balancesum	65.939	61.903	64.934	59.734	60.976
Aktionærerne i F.M.J. A/S' andel af egenkapital	25.263	24.882	21.793	20.027	17.985
Pengestrøm fra driften	3.170	7.309	-1.887	4.217	1.263
Pengestrøm til investering, netto	-710	341	951	-106	-1.193
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-952	-140	-499	-979	-1.503
Pengestrøm fra finansiering	-3.542	-1.262	-3.471	-1.394	-1.155
Pengestrøm i alt	-1.082	6.388	-4.407	2.717	-1.085
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,7 %	10,1 %	4,9 %	6,7 %	2,5 %
Egenkapitalandel (soliditet)	38,3 %	40,2 %	33,6 %	33,5 %	29,5 %
Egenkapitalforrentning	9,1 %	14,5 %	6,2 %	10,0 %	2,7 %
Gennemsnitligt antal ansatte	22	21	20	18	18

Der er i 2015/16 foretaget enkelte ændringer i klassifikationen af resultatopgørelsens poster. Hovedtal og nøgletal for 2012/13 til 2013/14 er ikke tilrettet.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver}}$
Operative aktiver	Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger samt andre rentebærende aktiver (inkl. aktier)
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Balancesum i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

F.M.J. A/S er moderselskab i en koncern bestående yderligere af det 80 %-ejede datterselskab aida a/s, det 100 %-ejede datterselskab Ejendomsselskabet FMJ A/S og et nystiftet kinesisk selskab.

Koncernens hovedaktivitet er design og udvikling af produkter til middagsbordet indenfor service, glas, bestik, køkkenudstyr og gaveartikler til dagligt brug i funktionelt design og god kvalitet til overkommelige priser.

Produkterne afsættes primært i Danmark og i de øvrige nordeuropæiske lande.

Årets drift og forventninger til fremtiden

Årets resultat i F.M.J. A/S blev et overskud på 2.281 t.kr. mod et overskud på 3.389 t.kr. sidste år.

Årets resultat foreslås overført til egenkapitalen, som herefter pr. 31. maj 2017 udgør 25.263 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for vurderingen af selskabets eller koncernens finansielle stilling eller årsrapporten for 2016/17.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

Moderselskab		Note	Koncern	
2016	2017		2017	2016
t.kr.				t.kr.
PASSIVER				
Egenkapital				
10.400	10.400.000	8	10.400.000	10.400
12.582	14.862.835		14.862.835	12.582
1.900	0		0	1.900
24.882	25.262.835		25.262.835	24.882
0	0		4.125.205	1.006
24.882	25.262.835		29.388.040	25.888
Hensatte forpligtelser				
0	0	9	1.407.312	608
0	0		1.407.312	608
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
0	0	10	12.659.741	13.644
0	0		0	6.000
0	0		12.659.741	19.644
Kortfristede gældsforpligtelser				
0	0		995.081	2.979
0	0		8.868.028	20
0	0		4.069.475	3.698
0	0		6.472	0
0	300.000		8.545.337	9.066
0	300.000		22.484.393	15.763
0	300.000		35.144.134	35.407
24.882	25.562.835		65.939.486	61.903

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleforhold
- 11 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 12 Afledte finansielle instrumenter

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Koncern					Egenkapital i alt
	Aktiekapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	
Egenkapital 1. juni 2016	10.400.000	12.582.277	1.900.000	24.882.277	1.006.092	25.888.369
Udloddet udbytte	0	0	-1.900.000	-1.900.000	-100.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponering	0	2.280.558	0	2.280.558	125.209	2.405.767
Salg af minoritetsinteresser	0	0	0	0	3.093.904	3.093.904
Egenkapital 31. maj 2017	10.400.000	14.862.835	0	25.262.835	4.125.205	29.388.040

t.kr.	Moder			
	Aktiekapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juni 2016	10.400.000	12.582.277	1.900.000	24.882.277
Udloddet udbytte	0	0	-1.900.000	-1.900.000
Overført via resultatdisponering	0	2.280.558	0	2.280.558
Egenkapital 31. maj 2017	10.400.000	14.862.835	0	25.262.835

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Pengestrømsopgørelse for koncernen

Note	2016/17	2015/16
		t.kr.
Årets resultat	2.405.767	3.664
Af- og nedskrivninger, inklusive gevinst/tab ved salg	928.914	1.452
13 Andre reguleringer	1.110.508	2.625
14 Ændring i driftskapital	-1.374.341	202
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	3.070.848	7.943
Betalte finansielle poster, netto	99.043	-634
Pengestrøm fra ordinær drift	3.169.891	7.309
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	3.169.891	7.309
Investering i materielle anlægsaktiver	-951.700	-140
Salg af materielle anlægsaktiver	242.000	481
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-709.700	341
Afdrag på langfristet gæld	-2.967.680	-962
Udbetalt udbytte	-2.000.000	-300
Salg af minoritetsinteresser	1.425.987	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.541.693	-1.262
Årets pengestrøm	-1.081.502	6.388
Likvider - kortfristet bankgæld, primo	1.512.128	-4.876
15 Likvider - kortfristet bankgæld, ultimo	430.626	1.512

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for F.M.J. A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at der fremover skal foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Koncernen og selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet F.M.J. A/S samt datterselskaberne aida a/s, Ejendomsselskabet FMJ A/S og Guangzhou AIDA Limited.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede selskaber.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Omsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan måles pålideligt og betalingen forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I overensstemmelse med årsregnskabsloven er det besluttet at vise omsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter samlet i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning 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 sambeskattet med datterselskaberne og fungerer som administrationselskab for sambeskatningsenheden. Den beregnede skat af sambeskatningsindkomsten fordeles efter fuldfordelingsmetoden.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger foretaget før den nuværende årsregnskabslovs ikrafttræden i overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 9 og fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningerne beregnes lineært over aktivernes forventede brugstid. For driftsmateriel og inventar er den forventede brugstid fastsat til 3-10 år. Lager- og administrationsbygninger afskrives over 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Mindre nyanskaffelser, der vurderes at have en levetid på mindre end 1 år samt produktudviklingsomkostninger, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Anlægsaktiver nedskrives til eventuel lavere genindvindingsværdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Kapitalandele i datterselskaber

Resultatopgørelsen

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes andel af datterselskabernes resultat efter skat efter fuld eliminering af koncerninterne avancer og tab og under hensyntagen til solgte aktieoptioner.

Balancen

Kapitalandele i datterselskaber måles til selskabets indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og under hensyntagen til solgte aktieoptioner.

Nettoopskrivning af kapitalandelene overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af risiko for tab efter individuel vurdering.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Koncernens 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets resultat.

Pengestrømsopgørelsen viser likviditet fra driften, investeringer, finansiering og årets forskydning i likviditet samt likviditet ved årets begyndelse og slutning.

Likviditet opgøres som likvide midler med fradrag af kortfristet bankgæld.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger til/fra aktionærer samt optagelse og afdrag af langfristet gæld.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

2 Personaleforhold

Koncern

Koncernen har gennemsnitligt beskæftiget 22 medarbejdere i 2016/17 mod 21 sidste år.

	2016/17	2015/16
		t.kr.
Lønninger og gager	9.949.228	10.369
Pensionsbidrag	689.345	667
Udgifter til social sikring m.v.	305.564	264
	<u>10.944.137</u>	<u>11.300</u>

Moderselskab

Der har ikke været ansatte i moderselskabet ud over direktionen og bestyrelsen.

	Moderselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		t.kr.		t.kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.142	0	0	0
Valutakursgevinster	0	0	845.812	224
Øvrige finansielle indtægter	0	0	135	0
	<u>12.142</u>	<u>0</u>	<u>845.947</u>	<u>224</u>
4 Finansielle omkostninger				
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	0	1.150.908	2.242
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.150.908</u>	<u>2.242</u>
5 Skat af årets resultat				
Forventet selskabsskat/sambeskatningsbidrag	2.671	0	6.472	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0	799.075	608
	<u>2.671</u>	<u>0</u>	<u>805.547</u>	<u>608</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar
Koncern		
Kostpris 1. juni 2016	27.225.755	6.953.623
Årets tilgang	0	951.700
Årets afgang	0	-1.082.935
Kostpris 31. maj 2017	27.225.755	6.822.388
Opskrivning 1. juni 2016	4.599.012	0
Opskrivning på årets afgang	0	0
Opskrivning 31. maj 2017	4.599.012	0
Afskrivning 1. juni 2016	-15.378.110	-6.522.202
Årets afskrivninger	-764.202	-287.905
Afskrivninger på årets afgang	0	964.129
Afskrivninger 31. maj 2017	-16.142.312	-5.845.978
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	15.682.455	976.410
Opskrivning med fradrag af akkumulerede afskrivninger udgør	<u>1.974.275</u>	

Den offentlige vurdering af grunde og bygninger ved ejendomsvurderingen pr. 1. oktober 2015 var konstant 20.254.300 kr.

7 Kapitalandele i datterselskaber

	Hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital
aida a/s	Aarhus	80 %	7.894.737
Ejendomsselskabet FMJ A/S	Aarhus	100 %	1.000.000
Kostpris 1. juni 2016			39.381.690
Årets tilgang			0
Årets afgang			-4.709.815
Kostpris 31. maj 2017			34.671.875
Værdiregulering 1. juni 2016			-14.695.343
Andel af årets resultat			2.271.087
Årets afgang			3.283.829
Udloddet udbytte			-1.900.000
Værdiregulering 31. maj 2017			-11.040.427
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017			23.631.448

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

8 Aktiekapital

Aktiekapitalen, der har været uændret de seneste 5 år, er delt i aktier af 1.000 kr. og multipla heraf.

9 Udskudt skat

Koncern

Udskudt skat 1. juni 2016	608.237
Årets regulering på udskudt skat, jf. note 5	799.075
Udskudt skat 31. maj 2017	<u>1.407.312</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

Af langfristede gældsforpligtelser forfalder 8.664 t.kr. senere end 5 år efter regnskabsårets udløb.

11 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på nom. 10.000 t.kr. i ejendomme samt virksomhedspant på nom. 10.000 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 13.655 t.kr. er der tinglyst pantebrev i ejendomme.

Moderselskabet

Selskabet er sambeskattet med de danske datterselskaber (aida a/s, CVR-nr. 23 12 24 13 og Ejendoms-selskabet FMJ A/S, CVR-nr. 35 82 02 05). Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte udgør 0 t.kr. pr. 31. maj 2017. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Afledte finansielle instrumenter

Ingen pr. 31. maj 2017.

13 Andre reguleringer

Skat af årets resultat, tilbageført
 Finansielle poster netto, tilbageført

2016/17	2015/16
	t.kr.
805.547	608
304.961	2.017
<u>1.110.508</u>	<u>2.625</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		t.kr.
14 Ændring i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.444.269	3.321
Tilgodehavender	955.237	-744
Leverandørgæld	371.655	-2.949
Anden kortfristet gæld	-520.876	1.947
	<u>-2.638.253</u>	<u>1.575</u>
Heraf vedrørende finansielle instrumenter	0	0
Heraf vedrørende aktieoptioner	1.263.912	-1.373
	<u>-1.374.341</u>	<u>202</u>
15 Likvider - kortfristet bankgæld, ultimo		
Kortfristet bankgæld	-8.868.028	-20
Heraf banklån med forfald inden 1 år	6.000.000	0
	<u>-2.868.028</u>	<u>-20</u>
Likvide beholdninger	3.298.654	1.532
	<u>430.626</u>	<u>1.512</u>