

Sinnerup ApS

Nørregade 10, 7500 Holstebro

CVR-nr. 67 43 06 11

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2017.

Tom Uglsø Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Sinnerup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 17. maj 2017

Direktion

Lars Sinnerup
direktør

Bestyrelse

Tom Uglsø Jensen
formand

Poul Ivan Sinnerup

Lars Sinnerup

Lone Sinnerup

Lisbeth Skov Sinnerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Sinnerup ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sinnerup ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 17. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sinnerup ApS Nørregade 10 7500 Holstebro
	Telefon: 97425022 Hjemmeside: www.sinnerup.com E-mail: info@sinnerup.com
	CVR-nr.: 67 43 06 11 Stiftet: 23. november 1981 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 36. regnskabsår
Bestyrelse	Tom Uglsø Jensen, formand Poul Ivan Sinnerup Lars Sinnerup Lone Sinnerup Lisbeth Skov Sinnerup
Direktion	Lars Sinnerup, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Sinnerup Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	32.225	36.572	42.272	36.991	38.819
Resultat før finansielle poster	-297	4.397	8.880	2.839	3.746
Finansielle poster, netto	327	625	-139	-403	-888
Årets resultat	14	3.831	6.738	1.194	2.147
Balance:					
Balancesum	92.843	84.905	97.118	86.056	121.235
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.325	553	1.425	1.628	908
Egenkapital	49.142	49.128	45.297	38.560	43.993
Heraf varebeholdninger	41.930	37.933	37.540	39.130	39.470
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-6.501	4.984	15.564	294	13.282
Investeringsaktivitet	-3.009	2.677	-1.194	2.731	1.012
Finansieringsaktivitet	6.534	-10.041	2.879	-12.992	1.334
Pengestrømme i alt	-2.976	-2.380	17.250	-9.967	15.628
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	101	99	104	110	113
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	52,9	57,9	46,6	44,8	36,3
Egenkapitalforrentning	0,0	8,1	16,1	2,9	5,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af bolighuse under navnet "Bolighuset Sinnerup" og engrossalg af eksklusive tekstilkollektioner under navnet "Créton" samt tøjmærket "OPM". Selskabet har ligeledes egen engrosafdeling, som forestår indkøb og videresalg af brugskunst og møbler væsentligst til egne bolighuse. Sinnerup ApS' butiksnæ net omfatter 9 bolighuse, hvor det seneste placeret i Aalborg er åbnet i december måned 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 har været et år med en meget hård konkurrencesituation indenfor branchen herunder, at mange konkurrenter har haft mange salgsperioder med rabatgivning på 20 % - 50 % på mange mærkevarer.

Selskabet har deltaget i ovennævnte rabatkrig, men selskabets ledelse har fortsat meget fokus på, at bolighusenes varesortiment skal være meget differentieret i forhold til konkurrenternes for netop at undgå ovennævnte rabatkrig.

Endvidere har selskabets ledelse anvendt mange ledelsesmæssige og økonomiske ressourcer på udvidelse af butiksnættet i henhold til indgået strategiplan. Dette har medført stigninger i visse omkostningsarter, herunder lokaleindretninger mv. I 2016 blev der åbnet et bolighus i Aalborg.

Som følge af ovennævnte forhold udgør bruttofortjenesten i år 32.225 t.kr. mod 36.572 t.kr. sidste år, og årets resultat udgør i år 14 t.kr. mod 3.831 t.kr. sidste år.

Trods ovennævnte forhold anser ledelsen årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 92.843 t.kr. mod 84.905 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 7.938 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 49.142 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 52,9 % af de samlede aktiver på 92.843 t.kr., hvilket er et fald på 5,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i aktiviteterne ved gennemførelse af den planlagte udvidelse af butiksnættet med yderligere 2 bolighuse i henholdsvis Vejle og Vanløse i 2017 blandt andet for at opnå yderligere stordriftsfordele.

Selskabet forventer således et forbedret resultat for 2017 og en fortsat konsolidering af egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sinnerup ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og 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 handelsvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, tab på tilgodehavender fra salg, lokaler, mindre nyanskaffelser og administration.

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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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.

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

Indretning af lejede lokaler	10 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter huslejedepositum, der måles til kostpris samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og anfordringsgældsbeholdning, der måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 Sinnerup ApS 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 immaterielle, materielle og finansielle 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	32.225.417	36.572.278
1 Personaleomkostninger	-31.159.155	-30.274.389
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-1.362.931</u>	<u>-1.901.361</u>
Resultat før finansielle poster	-296.669	4.396.528
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	392.466	456.432
Finansielle indtægter	562.619	810.371
2 Finansielle omkostninger	<u>-627.815</u>	<u>-641.803</u>
Resultat før skat	30.601	5.021.528
Skat af årets resultat	<u>-16.834</u>	<u>-1.190.695</u>
3 Årets resultat	<u>13.767</u>	<u>3.830.833</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Indretning af lejede lokaler	3.725.851	1.397.837
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.661.126	2.063.842
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.386.977</u>	<u>3.461.679</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.264.041	20.078.274
5	Andre tilgodehavender	1.440.880	905.440
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.704.921</u>	<u>20.983.714</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>26.091.898</u>	<u>24.445.393</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	39.591.214	35.709.251
	Forudbetalinger for varer	2.338.326	2.224.154
	Varebeholdninger i alt	<u>41.929.540</u>	<u>37.933.405</u>
	Tilgodehavender fra salg	1.039.729	709.040
6	Udskudte skatteaktiver	3.234.954	3.065.031
	Tilgodehavende selskabsskat	102.876	25.089
	Andre tilgodehavender	1.199.512	490.992
7	Periodeafgrænsningsposter	4.454.128	476.519
	Tilgodehavender i alt	<u>10.031.199</u>	<u>4.766.671</u>
	Værdipapirer	11.428.157	8.354.943
	Værdipapirer i alt	<u>11.428.157</u>	<u>8.354.943</u>
	Likvide beholdninger	3.362.203	9.404.109
	Omsætningsaktiver i alt	<u>66.751.099</u>	<u>60.459.128</u>
	Aktiver i alt	<u>92.842.997</u>	<u>84.904.521</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
8	Anpartskapital	1.000.000	1.000.000
9	Overført resultat	48.142.026	48.128.259
	Egenkapital i alt	<u>49.142.026</u>	<u>49.128.259</u>
 Gældsforpligtelser			
10	Gæld til tilknyttet virksomhed	14.423.335	8.790.631
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.423.335</u>	<u>8.790.631</u>
	Gæld til pengeinstitut	7.727	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.180.752	5.807.142
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.391.720	5.195.907
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.649.970	749.004
	Anden gæld	17.047.467	15.233.578
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.277.636</u>	<u>26.985.631</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>43.700.971</u>	<u>35.776.262</u>
	Passiver i alt	<u>92.842.997</u>	<u>84.904.521</u>
 11 Eventualposter			
12 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	44.297.426	45.297.426
Årets overførte resultat	0	3.830.833	3.830.833
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	48.128.259	49.128.259
Årets overførte resultat	0	13.767	13.767
	1.000.000	48.142.026	49.142.026

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	13.767	3.830.833
13 Reguleringer	1.052.495	2.467.056
14 Ændring i driftskapital	-7.629.641	-1.912.386
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-6.563.379	4.385.503
Renteindbetalinger og lignende	955.085	1.266.803
Renteudbetalinger og lignende	-627.815	-641.803
Betalt selskabsskat	-264.544	-26.854
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-6.500.653	4.983.649
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.325.147	-552.555
Salg af materielle anlægsaktiver	36.918	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-535.440	-223.688
Ændring af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.814.233	3.453.244
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.009.436	2.677.001
Ændring af gæld til tilknyttede virksomheder	6.533.670	-10.041.062
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	6.533.670	-10.041.062
Ændring i likvider	-2.976.419	-2.380.412
Likvider 1. januar	17.759.052	20.139.464
Likvider 31. december	14.782.633	17.759.052
Likvider		
Likvide beholdninger	3.362.203	9.404.109
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-7.727	0
Værdipapirer	11.428.157	8.354.943
Likvider 31. december	14.782.633	17.759.052

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	27.012.563	26.201.776
Pensioner	2.754.428	2.659.062
Andre omkostninger til social sikring	909.067	922.001
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>483.097</u>	<u>491.550</u>
	<u>31.159.155</u>	<u>30.274.389</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>101</u>	<u>99</u>
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	232.854	390.868
Andre renteomkostninger	<u>394.961</u>	<u>250.935</u>
	<u>627.815</u>	<u>641.803</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>13.767</u>	<u>3.830.833</u>
Disponeret i alt	<u>13.767</u>	<u>3.830.833</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	8.325.982	35.458.627
Tilgang	2.794.537	1.530.610
Afgang	0	-455.000
Kostpris 31. december	<u>11.120.519</u>	<u>36.534.237</u>
Afskrivninger 1. januar	6.928.145	33.394.785
Årets afskrivninger	466.523	933.326
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-455.000
Afskrivninger 31. december	<u>7.394.668</u>	<u>33.873.111</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.725.851</u>	<u>2.661.126</u>

31/12 2016

31/12 2015

5. Andre tilgodehavender

Kostpris 1. januar	905.440	681.752
Tilgang i årets løb	535.440	223.688
Kostpris 31. december	<u>1.440.880</u>	<u>905.440</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.440.880</u>	<u>905.440</u>

Der er ikke aftalt nogen afvikling af andre tilgodehavender.

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	3.065.031	4.253.961
Udskudt skatteaktiv skat af årets resultat	-19.191	-1.188.930
Udskudt skat vedrørende sidste år	189.114	0
	<u>3.234.954</u>	<u>3.065.031</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	453.807	466.761
Omsætningsaktiver	-72.305	-66.124
Fremført underskud fra tidligere år	2.853.452	2.664.394
	<u>3.234.954</u>	<u>3.065.031</u>
Udskudt skatteaktiv er indregnet under iagttagelse af, at der på sambeskatningsniveau er indregnet udskudt skat.		
7. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt husleje og abonnement og licens på administrationssystemer.		
8. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	48.128.259	44.297.426
Årets overførte resultat	13.767	3.830.833
	<u>48.142.026</u>	<u>48.128.259</u>
10. Gæld til tilknyttet virksomhed		
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	14.423.335	8.790.631
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	<u>14.423.335</u>	<u>8.790.631</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.200 t.kr. pristalsreguleret fra 1. januar 2021, der kan opsiges 1. juli 2032. Lejemålet ibrugtages først fra 1. oktober 2017.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.000 t.kr. pristalsreguleret fra 1. januar 2017, der kan opsiges 1. juli 2032.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.073 t.kr. pristalsreguleret fra 1. april 2018, der kan opsiges 1. april 2027. Lejemålet ibrugtages først fra 1. august 2017.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.346 t.kr. pristalsreguleret fra 1. januar 2012, der kan opsiges 1. oktober 2021.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 1.614 t.kr., der kan opsiges 1. april 2021.

Øvrige indgåede eksterne lejekontrakter med omsætningsbestemt leje kan alle opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede årlige pristalsregulerede minimumsleje for disse udgør 4.789 t.kr.

Koncerninternt indgåede lejekontrakter med omsætningsbestemt leje kan alle opsiges med 6 måneders varsel.

Indgået lejekontrakt på hosted IP telefoni med årlig leje på 99 t.kr. og en samlet leje på 174 t.kr. til 1. oktober 2018.

Indgået lejekontrakt på kopisystem inkl. forbrugsaftale med årlig leje på 131 t.kr. og en samlet leje på 349 t.kr. til 1. september 2019.

Indgået lejekontrakt på internetforbindelse med årlig leje på 312 t.kr. og en samlet leje på 753 t.kr. til 31. maj 2019.

Indgået aftale om hosting og retail-hotline med årligt abonnement på 400 t.kr., som kan opsiges med et års varsel.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Sinnerup Ejendomme A/S' gældsforpligtelser til pengeinstitutter med max. trækingsret på 2.600 t.kr. Den tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitut udgør netto pr. 31. december 2016 i alt 785 t.kr.

Selskabet kautionerer overfor Sinnerup Ejendomme A/S' renteswapaftaler med pengeinstitut. Aftalerne er på i alt 60.000 t.kr. fra variabelt forrentet lån til fast forrentet lån og udløber i 2029 og 2037. Den negative værdi af renteswapaftaler udgør 29.312 t.kr. den 31. december 2016

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Poul Sinnerup Holding ApS, CVR-nr. 32 77 65 31 som administrationsselskab 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.

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: 0 t.kr.

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

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Sinnerup Holding ApS, 7500 Holstebro	Modervirksomhed
Poul Sinnerup Holding ApS, 7500 Holstebro	Tilknyttet virksomhed
Poul Ivan Sinnerup, 7500 Holstebro	Bestyrelsesmedlem
Lars Sinnerup, 8600 Silkeborg	Direktør og bestyrelsesmedlem

Noter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Poul Sinnerup Holding ApS, Holstebro, CVR-nr. 32 77 65 31.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
13. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.362.931	1.901.361
Finansielle indtægter	-955.085	-1.266.803
Finansielle omkostninger	627.815	641.803
Skat af årets resultat	16.834	1.190.695
	<u>1.052.495</u>	<u>2.467.056</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.996.135	-393.279
Ændring i tilgodehavender	-5.016.818	772.511
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.383.312	-2.291.618
	<u>-7.629.641</u>	<u>-1.912.386</u>