
Dan Stock ApS

Hingbjergvej 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 74 09 27 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/9 2018

Poul Erik Knudsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Dan Stock ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. september 2018

Direktion

Poul Erik Knudsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Dan Stock ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dan Stock ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Holstebro, den 24. september 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dan Stock ApS
Hingbjergvej 11
7500 Holstebro

Telefon: 97 43 51 08

CVR-nr.: 74 09 27 13

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Stiftet: 23. december 1983

Regnskabsår: 35. regnskabsår

Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Poul Erik Knudsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Vestjysk Bank
Vestergade 1
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	80	10	-30	32	-11
Resultat før finansielle poster	66	-4	-42	19	-25
Resultat af finansielle poster	1.325	1.273	1.124	985	738
Årets resultat	1.350	1.250	1.077	984	703
Balance					
Balancesum	8.417	6.816	5.908	4.707	3.808
Egenkapital	5.929	4.678	3.528	2.552	1.568
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-386	-397	-406	52	0
- investeringsaktivitet	500	500	500	-60	8
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	-60	0
Årets forskydning i likvider	14	3	-6	-8	8
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,8%	-0,1%	-0,7%	0,4%	-0,7%
Soliditetsgrad	70,4%	68,6%	59,7%	54,2%	41,2%
Forrentning af egenkapital	25,5%	30,5%	35,4%	47,8%	57,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		80.082	9.686
Administrationsomkostninger		-13.956	-13.595
Resultat af ordinær primær drift		66.126	-3.909
Resultat før finansielle poster		66.126	-3.909
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.212.792	1.183.784
Finansielle indtægter	3	138.500	115.166
Finansielle omkostninger		-25.836	-25.496
Resultat før skat		1.391.582	1.269.545
Skat af årets resultat	4	-41.217	-19.399
Årets resultat		1.350.365	1.250.146

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Overført resultat		1.250.365	1.150.146
		1.350.365	1.250.146

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.000	49.833
Materielle anlægsaktiver	5	12.000	49.833
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	3.905.872	3.193.080
Finansielle anlægsaktiver		3.905.872	3.193.080
Anlægsaktiver		3.917.872	3.242.913
Varebeholdninger	7	399.890	476.890
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.074.656	3.051.486
Udskudt skatteaktiv	8	8.042	3.279
Selskabsskat		0	38.888
Tilgodehavender		4.082.698	3.093.653
Likvide beholdninger		16.654	2.699
Omsætningsaktiver		4.499.242	3.573.242
Aktiver		8.417.114	6.816.155

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		5.628.699	4.378.334
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	9	5.928.699	4.678.334
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.118.632	2.118.632
Selskabsskat		301.407	0
Anden gæld		68.376	19.189
Kortfristet gæld		2.488.415	2.137.821
Gældsforpligtelser		2.488.415	2.137.821
Passiver		8.417.114	6.816.155
Væsentligste aktiviteter	1		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		1.350.365	1.250.146
Reguleringer	10	-1.246.406	-1.211.055
Ændring i driftskapital	11	-896.983	-255.665
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-793.024	-216.574
Renteindbetalinger og lignende		138.500	115.166
Renteudbetalinger og lignende		-25.836	-25.496
Pengestrømme fra ordinær drift		-680.360	-126.904
Betalt selskabsskat		294.315	-270.463
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-386.045	-397.367
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		500.000	500.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		500.000	500.000
Betalt udbytte		-100.000	-100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-100.000	-100.000
Ændring i likvider		13.955	2.633
Likvider 1. juli		2.699	66
Likvider 30. juni		16.654	2.699
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.654	2.699
Likvider 30. juni		16.654	2.699

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af diverse træprodukter og rådgivning.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.212.792	1.183.784
	1.212.792	1.183.784
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	138.500	115.166
	138.500	115.166
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	45.980	24.112
Årets udskudte skat	-4.763	-4.713
	41.217	19.399

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli	241.400
Kostpris 30. juni	241.400
Ned- og afskrivninger 1. juli	191.567
Årets afskrivninger	37.833
Ned- og afskrivninger 30. juni	229.400
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	12.000
Afskrives over	5 år

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	80.000	80.000
Kostpris 30. juni	80.000	80.000
Værdireguleringer 1. juli	3.113.080	2.429.296
Årets resultat	1.212.792	1.183.784
Udbytte til moderselskabet	-500.000	-500.000
Værdireguleringer 30. juni	3.825.872	3.113.080
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.905.872	3.193.080

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dansk Skovudstyr ApS	Holstebro	80.000	100%	3.905.872	1.212.792

	2018 DKK	2017 DKK
7 Varebeholdninger		
Juletræskultur	249.890	276.890
Færdigvarer og handelsvarer	150.000	200.000
	399.890	476.890

	2018 DKK	2017 DKK
8 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-8.042	-3.279
Overført til udskudt skatteaktiv	8.042	3.279
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	8.042	3.279
Regnskabsmæssig værdi	8.042	3.279

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	4.378.334	100.000	4.678.334
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	1.250.365	100.000	1.350.365
Egenkapital 30. juni	200.000	5.628.699	100.000	5.928.699

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-138.500	-115.166
Finansielle omkostninger	25.836	25.496
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	37.833	43.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-1.212.792	-1.183.784
Skat af årets resultat	41.217	19.399
	-1.246.406	-1.211.055

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	77.000	7.110
Ændring i tilgodehavender	-1.023.170	-229.472
Ændring i leverandører m.v.	49.187	-33.303
	-896.983	-255.665

12 Nærtstående parter

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Poul Erik Knudsen, Hingebjergvej 11, Tvis, 7500 Holstebro

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan Stock ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsmkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

maskiner mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$