
Dan Stock ApS

Hingbjergvej 26, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 74 09 27 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 03/10 2016

Poul Erik Knudsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 3

Hoved- og nøgletal 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dan Stock ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. oktober 2016

Direktion

Poul Erik Knudsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Dan Stock ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dan Stock ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 3. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dan Stock ApS
Hingbjergvej 26, Tvis
7500 Holstebro

Telefon: 97 43 51 08

CVR-nr.: 74 09 27 13

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Stiftet: 23. december 1983

Regnskabsår: 33. regnskabsår

Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Poul Erik Knudsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
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:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	-30	32	-11	33	95
Resultat før finansielle poster	-42	19	-25	17	81
Resultat af finansielle poster	1.124	985	738	347	42
Årets resultat	1.077	984	703	355	103
Balance					
Balancesum	5.908	4.707	3.808	3.063	2.119
Egenkapital	3.528	2.552	1.568	865	510
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-406	52	0	154	36
- investeringsaktivitet	500	-60	8	-163	-23
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-60	0	-155	0
Årets forskydning i likvider	-6	-8	8	-9	13
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-0,7%	0,4%	-0,7%	0,6%	3,8%
Soliditetsgrad	59,7%	54,2%	41,2%	28,2%	24,1%
Forrentning af egenkapital	35,4%	47,8%	57,8%	51,6%	22,5%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af diverse træprodukter og rådgivning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.076.654, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.528.188.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i omsætning og indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		-29.705	31.884
Administrationsomkostninger		-12.567	-12.507
Resultat af ordinær primær drift		-42.272	19.377
Resultat før finansielle poster		-42.272	19.377
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.058.156	913.970
Finansielle indtægter		88.053	91.150
Finansielle omkostninger		-22.075	-20.298
Resultat før skat		1.081.862	1.004.199
Skat af årets resultat	2	-5.208	-20.178
Årets resultat		1.076.654	984.021

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	976.654	884.021
	1.076.654	984.021

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		92.833	135.833
Materielle anlægsaktiver	3	92.833	135.833
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	2.509.296	1.951.140
Finansielle anlægsaktiver		2.509.296	1.951.140
Anlægsaktiver		2.602.129	2.086.973
Varebeholdninger	5	484.000	445.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.822.014	2.168.667
Tilgodehavender		2.822.014	2.168.667
Likvide beholdninger		66	6.505
Omsætningsaktiver		3.306.080	2.620.172
Aktiver		5.908.209	4.707.145

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		3.228.188	2.251.534
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	6	3.528.188	2.551.534
Hensættelse til udskudt skat	7	1.434	4.564
Hensatte forpligtelser		1.434	4.564
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.154.632	2.109.632
Selskabsskat		207.463	13.832
Anden gæld		16.492	27.583
Kortfristet gæld		2.378.587	2.151.047
Gældsforpligtelser		2.378.587	2.151.047
Passiver		5.908.209	4.707.145
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		1.076.654	984.021
Reguleringer	10	-1.075.926	-921.644
Ændring i driftskapital	11	-658.438	39.140
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-657.710	101.517
Renteindbetalinger og lignende		88.053	91.150
Renteudbetalinger og lignende		-22.075	-20.298
Pengestrømme fra ordinær drift		-591.732	172.369
Betalt selskabsskat		185.293	-120.289
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-406.439	52.080
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-60.000
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		500.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		500.000	-60.000
Betalt udbytte		-100.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-100.000	0
Ændring i likvider		-6.439	-7.920
Likvider 1. juli		6.505	14.425
Likvider 30. juni		66	6.505
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		66	6.505
Likvider 30. juni		66	6.505

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.058.156	913.970
	<u>1.058.156</u>	<u>913.970</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	8.338	21.832
Årets udskudte skat	-3.130	-1.654
	<u>5.208</u>	<u>20.178</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli		241.400
Kostpris 30. juni		241.400
Opskrivninger 1. juli		0
Opskrivninger 30. juni		0
Ned- og afskrivninger 1. juli		105.567
Årets afskrivninger		43.000
Ned- og afskrivninger 30. juni		148.567
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>92.833</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	80.000	80.000
Kostpris 30. juni	80.000	80.000
Værdireguleringer 1. juli	1.871.140	957.170
Årets resultat	1.058.156	913.970
Udbytte til moderselskabet	-500.000	0
Værdireguleringer 30. juni	2.429.296	1.871.140
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.509.296	1.951.140

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Dansk Skovudstyr ApS	Holstebro	80.000	100%

	2016 DKK	2015 DKK
5 Varebeholdninger		
Juletræskultur	284.000	245.000
Færdigvarer og handelsvarer	200.000	200.000
	484.000	445.000

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
6 Egenkapital				
Egenkapital 1. juli	200.000	2.251.534	100.000	2.551.534
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	976.654	100.000	1.076.654
Egenkapital 30. juni	200.000	3.228.188	100.000	3.528.188

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	0	4.564
Skattemæssigt underskud til fremførelse	1.434	0
	1.434	4.564

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Poul Erik Knudsen, Hingebjergvej 11, Holstebro

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-88.053	-91.150
Finansielle omkostninger	22.075	20.298
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	43.000	43.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-1.058.156	-913.970
Skat af årets resultat	5.208	20.178
	-1.075.926	-921.644

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-39.000	-122.250
Ændring i tilgodehavender	-653.347	145.926
Ændring i leverandører m.v.	33.909	15.464
	<u>-658.438</u>	<u>39.140</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dan Stock ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Regnskabspraksis

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien 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 og hjælpematerialer med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner mv.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

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.

Regnskabspraksis

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 minus 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$