
Dan Stock ApS

Hingbjergvej 26, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 74 09 27 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/10 2017

Poul Erik Knudsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. oktober 2017

Direktion

Poul Erik Knudsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Dan Stock ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dan Stock ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 30. oktober 2017

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: 34. 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:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	10	-30	32	-11	33
Resultat før finansielle poster	-4	-42	19	-25	17
Resultat af finansielle poster	1.273	1.124	985	738	347
Årets resultat	1.250	1.077	984	703	355
Balance					
Balancesum	6.816	5.908	4.707	3.808	3.063
Egenkapital	4.678	3.528	2.552	1.568	865
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-397	-406	52	0	154
- investeringsaktivitet	500	500	-60	8	-163
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-60	0	-155
Årets forskydning i likvider	3	-6	-8	8	-9
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-0,1%	-0,7%	0,4%	-0,7%	0,6%
Soliditetsgrad	68,6%	59,7%	54,2%	41,2%	28,2%
Forrentning af egenkapital	30,5%	35,4%	47,8%	57,8%	51,6%

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	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		9.686	-29.705
Administrationsomkostninger		-13.595	-12.567
Resultat af ordinær primær drift		-3.909	-42.272
Resultat før finansielle poster		-3.909	-42.272
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.183.784	1.058.156
Finansielle indtægter		115.166	88.053
Finansielle omkostninger		-25.496	-22.075
Resultat før skat		1.269.545	1.081.862
Skat af årets resultat	3	-19.399	-5.208
Årets resultat		1.250.146	1.076.654

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Overført resultat		1.150.146	976.654
		1.250.146	1.076.654

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.833	92.833
Materielle anlægsaktiver	4	49.833	92.833
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	3.193.080	2.509.296
Finansielle anlægsaktiver		3.193.080	2.509.296
Anlægsaktiver		3.242.913	2.602.129
Varebeholdninger	6	476.890	484.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.051.486	2.822.014
Udskudt skatteaktiv	8	3.279	0
Selskabsskat		38.888	0
Tilgodehavender		3.093.653	2.822.014
Likvide beholdninger		2.699	66
Omsætningsaktiver		3.573.242	3.306.080
Aktiver		6.816.155	5.908.209

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		4.378.334	3.228.188
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	7	4.678.334	3.528.188
Hensættelse til udskudt skat	8	0	1.434
Hensatte forpligtelser		0	1.434
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.118.632	2.154.632
Selskabsskat		0	207.463
Anden gæld		19.189	16.492
Kortfristet gæld		2.137.821	2.378.587
Gældsforpligtelser		2.137.821	2.378.587
Passiver		6.816.155	5.908.209
Væsentligste aktiviteter	1		
Nærtstående parter	11		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		1.250.146	1.076.654
Reguleringer	9	-1.211.055	-1.075.926
Ændring i driftskapital	10	-255.665	-658.438
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-216.574	-657.710
Renteindbetalinger og lignende		115.166	88.053
Renteudbetalinger og lignende		-25.496	-22.075
Pengestrømme fra ordinær drift		-126.904	-591.732
Betalt selskabsskat		-270.463	185.293
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-397.367	-406.439
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		2.633	-6.439
Likvider 1. juli		66	6.505
Likvider 30. juni		2.699	66
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.699	66
Likvider 30. juni		2.699	66

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af diverse træprodukter og rådgivning.

2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder

2016/17	2015/16
DKK	DKK
1.183.784	1.058.156
1.183.784	1.058.156

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

24.112

8.338

Årets udskudte skat

-4.713

-3.130

19.399

5.208

4 Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg,
driftsmateriel og
inventar
DKK

Kostpris 1. juli

241.400

Kostpris 30. juni

241.400

Opskrivninger 1. juli

0

Opskrivninger 30. juni

0

Ned- og afskrivninger 1. juli

148.567

Årets afskrivninger

43.000

Ned- og afskrivninger 30. juni

191.567

Regnskabsmæssig værdi 30. juni

49.833

Afskrives over

5 år

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	80.000	80.000
Kostpris 30. juni	80.000	80.000
Værdireguleringer 1. juli	2.429.296	1.871.140
Årets resultat	1.183.784	1.058.156
Udbytte til moderselskabet	-500.000	-500.000
Værdireguleringer 30. juni	3.113.080	2.429.296
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.193.080	2.509.296

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dansk Skovudstyr ApS	Holstebro	80.000	100%	3.204.779	1.195.483

	2017 DKK	2016 DKK
6 Varebeholdninger		
Juletræskultur	276.890	284.000
Færdigvarer og handelsvarer	200.000	200.000
	476.890	484.000

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
7 Egenkapital				
Egenkapital 1. juli	200.000	3.228.188	100.000	3.528.188
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	1.150.146	100.000	1.250.146
Egenkapital 30. juni	200.000	4.378.334	100.000	4.678.334

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-3.279	1.434
Overført til udskudt skatteaktiv	3.279	0
	0	1.434
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	3.279	0
Regnskabsmæssig værdi	3.279	0
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-115.166	-88.053
Finansielle omkostninger	25.496	22.075
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	43.000	43.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-1.183.784	-1.058.156
Skat af årets resultat	19.399	5.208
	-1.211.055	-1.075.926
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.110	-39.000
Ændring i tilgodehavender	-229.472	-653.347
Ændring i leverandører m.v.	-33.303	33.909
	-255.665	-658.438

11 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

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan Stock ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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

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

12 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.

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, 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.

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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 og hjælpematerialer med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner mv.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nominel 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.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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