

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

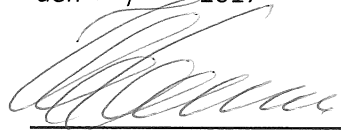
**OTTO JOHANSEN A/S**

**Nygade 4**

**4200 Slagelse**

**CVR-nr. 78 20 52 10**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 17/11 2017

  
IB LARSEN

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-12
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	13
Balance pr. 30. juni 2017	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2017	16
Noter	17-20

**Selskab**

Otto Johansen A/S  
Nygade 4  
4200 Slagelse

CVR-nr. 78 20 52 10

31. regnskabsår

Hjemsted:            Slagelse

**Direktion**

Ib Larsen

**Bestyrelse**

Ib Larsen

Maybritt Jeanne Snedker

Birthe Marie Larsen

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Otto Johansen A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handel indenfor herreekvipering.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et negativt resultat og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Den forventede udvikling**

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Otto Johansen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Slagelse, den 16. november 2017

I direktionen

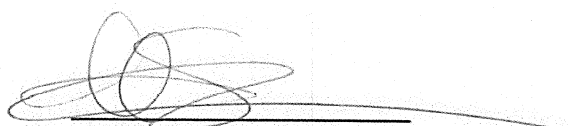


Ib Larsen


I bestyrelsen



Ib Larsen



Maybritt Jeanne Snedker



Birthe Marie Larsen

## Til kapitalejerne i Otto Johansen Erhvervsbeklædning A/S

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Otto Johansen Erhvervsbeklædning A/S for regnskabsåret 2016/17. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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.

### Konklusion

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Søborg, den 16. november 2017

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

  
Mark Schneekloth Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Ibersen ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

**Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen.

**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeposita, som er målt til til amortiseret kostpris.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
BRUTTOFORTJENESTE	2.826.448	3.405.127
1 Personaleomkostninger	<u>-2.715.482</u>	<u>-2.907.252</u>
INDTJENINGSBIDRAG	110.966	497.875
4 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-233.253</u>	<u>-214.000</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-122.287	283.875
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	59.524	604.552
Andre finansielle indtægter	26.897	37.011
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-14.805</u>	<u>-20.945</u>
RESULTAT FØR SKAT	-50.671	904.493
2 Skat af årets resultat	<u>189.707</u>	<u>-69.771</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>139.036</u></u>	<u><u>834.722</u></u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	59.524	604.552
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.200.000	0
Overført resultat	<u>-1.120.488</u>	<u>230.170</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>139.036</u></u>	<u><u>834.722</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
4,8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	63.242	194.000
4,8	Indretning af lejede lokaler	<u>586.147</u>	<u>535.000</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>649.389</u>	<u>729.000</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.031.013	1.971.489
	Andre værdipapirer og kapitalandele	707.211	707.211
	Andre tilgodehavender	<u>344.091</u>	<u>335.124</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>3.082.315</u>	<u>3.013.824</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>3.731.704</u>	<u>3.742.824</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.600.501</u>	<u>2.887.273</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>2.600.501</u>	<u>2.887.273</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	74.458	404.762
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.099.682	911.529
3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	280.750	0
	Andre tilgodehavender	1.205.700	3.003.074
2	Udskudte skatteaktiver	<u>66.706</u>	<u>34.200</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>2.727.296</u>	<u>4.353.565</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>2.470.426</u>	<u>1.043.977</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>7.798.223</u>	<u>8.284.815</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>11.529.927</u></u>	<u><u>12.027.639</u></u>



<u>Note</u>	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.531.013	1.471.489
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	280.750	0
Overført resultat	6.073.629	7.474.867
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.200.000</u>	<u>0</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<u>9.585.392</u>	<u>9.446.356</u>
Anden gæld	<u>118.404</u>	<u>408.736</u>
6 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>118.404</u>	<u>408.736</u>
6 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	312.000	320.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.518	386.470
2 Skyldigt sambeskatningsbidrag	8.840	140.108
Anden gæld	<u>1.199.773</u>	<u>1.325.969</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>1.826.131</u>	<u>2.172.547</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>1.944.535</u>	<u>2.581.283</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>11.529.927</u>	<u>12.027.639</u>
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Reserve for udlån og sikker- hedsstillelser	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2015	500.000	866.937	0	7.244.697	0	8.611.634
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringer	0	604.552	0	230.170	0	834.722
Egenkapital pr. 1/7 2016	500.000	1.471.489	0	7.474.867	0	9.446.356
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0
Årets binding	0	0	280.750	-280.750	0	0
Overført via resultatdisponeringer	0	59.524	0	-1.120.488	1.200.000	139.036
Egenkapital pr. 30/6 2017	500.000	1.531.013	280.750	6.073.629	1.200.000	9.585.392

1	Personaleomkostninger	2016/17	2015/16
	Gager og lønninger	2.323.361	2.499.952
	Pensioner	304.418	312.926
	Andre omkostninger til social sikring	58.604	76.752
	Andre personaleomkostninger	29.099	17.622
	I ALT	2.715.482	2.907.252

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 7 mod 9 i sidste regnskabsår.

2	Selskabsskat og udskudt skat			2015/16
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/7 2016	140.108	-34.200	
	Regulering tidligere år	-166.041	-166.041	
	Betalt vedr. tidligere år	25.933		
	Skat af årets resultat	8.840	-32.506	69.771
	SKYLDIG PR. 30/6 2017	8.840	-66.706	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		-189.707	69.771

3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	31/12 2016	31/12 2015
	Tilgodehavender hos kapitalejer	280.750	0
	I ALT	280.750	0

Der er i årets løb ydet lån til kapitalejer, som er lovliggjort i henhold til selskabslovens bestemmelser.

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	30/6 2016		30/6 2017	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	30/6 2016
Kostpris pr. 1/7 2016	1.522.087	853.478	2.375.565	2.375.565
Tilgang i året	16.000	137.642	153.642	0
Afgang i året	0	0	0	0
<b>KOSTPRIS PR. 30/6 2017</b>	<b>1.538.087</b>	<b>991.120</b>	<b>2.529.207</b>	<b>2.375.565</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2016	1.328.087	318.478	1.646.565	1.432.565
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	146.758	86.495	233.253	214.000
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
<b>AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2017</b>	<b>1.474.845</b>	<b>404.973</b>	<b>1.879.818</b>	<b>1.646.565</b>
<b>REGN. VÆRDI PR. 30/6 2017</b>	<b>63.242</b>	<b>586.147</b>	<b>649.389</b>	<b>729.000</b>
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/7 2016	500.000
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/6 2017	<u>500.000</u>
Opskrivninger pr. 1/7 2016	1.471.489
Årets resultatandel	59.524
Modtaget udbytte i året	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2017	<u>1.531.013</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2017	<u><u>2.031.013</u></u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Anden gæld	<u>430.404</u>	<u>728.736</u>
I ALT	<u><u>430.404</u></u>	<u><u>728.736</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Anden gæld	<u>312.000</u>	<u>320.000</u>
I ALT	<u><u>312.000</u></u>	<u><u>320.000</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ibersen ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser for mellemværende med leverandør udgør andre kapitalandele nom. t.kr. 50 med regnskabsmæssig værdi på t.kr. 707.

## 9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter. Der er uopsigelighed frem til 2024 på det ene af lejemålene, huslejeoplygtelsen er opgjort til ca. t.kr. 1.800.