

Canett Furniture A/S

CVR-nr. 27 28 23 93

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. september 2015.

Peter Wisbech Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Canett Furniture A/S.

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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 23. september 2015

Direktion

Anette Skafsgaard Berg
direktør

Bestyrelse

Karl Erik Christensen

Anette Skafsgaard Berg

Peter Wisbech Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Canett Furniture A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Canett Furniture A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 23. september 2015

KRØYER PEDERSEN
Statsautoriserede Revisorer I/S

Hans Madsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Canett Furniture A/S Jupitervej 16c 7620 Lemvig Telefon: 96642000 Telefax: 96644220 Hjemmeside: www.canett.dk CVR-nr.: 27 28 23 93 Stiftet: 3. juli 2003 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 12. regnskabsår
Bestyrelse	Karl Erik Christensen Anette Skafsgaard Berg Peter Wisbech Christensen
Direktion	Anette Skafsgaard Berg, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S

Hovedtal og nøgletal

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	12.554	10.049	9.153	6.085	6.011
Resultat før finansielle poster	3.919	2.465	2.446	1.030	2.159
Finansielle poster, netto	-986	-1.360	-1.043	-965	-1.056
Årets resultat	2.291	856	1.085	16	804
Balance:					
Balancesum	41.740	28.697	36.089	22.439	27.117
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-772	-772	-254	-934	-373
Egenkapital	7.503	5.283	4.380	3.325	3.309
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-704	5.221	-8.072	3.910	-907
Investeringsaktivitet	-2.650	-744	-254	-934	-345
Finansieringsaktivitet	1.093	420	-351	-341	-345
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	18,0	18,4	12,1	14,8	12,2
Egenkapitalforrentning	35,8	17,7	28,2	0,5	26,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive engroshandel med møbler.

Usædvanlige forhold

Vi henviser til note 9, hvor undersøgelser af eventuelt brud på konkurrenceloven er omtalt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.554 t.kr. mod 10.049 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 2.291 t.kr. mod 856 t.kr. sidste år. Resultatet er højere end forventet, hvilket hovedsageligt skyldes en højere omsætning end forventet. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 41.740 t.kr. mod 28.697 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 13.043 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst større varebeholdninger og tilgodehavender fra salg.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 7.503 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 18,0 % af de samlede aktiver på 41.740 t.kr., hvilket er et fald på 0,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for det kommende år at kunne fastholde den positive udvikling i omsætningen, dog med et mindre overskud som følge af investeringer i den øgede aktivitet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Canett Furniture A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpemidler 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, bildrift, lokaler, tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Anvendt regnskabspraksis

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

Grunde og bygninger	40 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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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 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 pengeinstitut.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$$

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitalforrentning

Resultat* x 100
Gennemsnitlig egenkapital

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Bruttofortjeneste	12.554.405	10.049.118
1 Personaleomkostninger	-7.993.075	-7.090.656
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-641.855	-493.822
Resultat før finansielle poster	3.919.475	2.464.640
Finansielle indtægter	50.214	25.232
Finansielle omkostninger	-1.035.890	-1.385.343
Resultat før skat	2.933.799	1.104.529
Skat af årets resultat	-642.534	-248.865
Årets resultat	2.291.265	855.664
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	98.400
Overføres til overført resultat	2.091.265	757.264
Disponeret i alt	2.291.265	855.664

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
2		
Udviklingsprojekter under udførelse	0	337.095
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>337.095</u>
3		
Grunde og bygninger	5.747.766	4.430.928
3		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.901.695	873.132
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.649.461</u>	<u>5.304.060</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.649.461</u>	<u>5.641.155</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	24.688.800	18.471.623
Forudbetalinger for varer	478.524	74.638
Varebeholdninger i alt	<u>25.167.324</u>	<u>18.546.261</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.639.576	2.674.470
Andre tilgodehavender	1.781.589	1.185.579
Periodeafgrænsningsposter	365.127	296.247
Tilgodehavender i alt	<u>8.786.292</u>	<u>4.156.296</u>
Likvide beholdninger	137.398	352.944
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.091.014</u>	<u>23.055.501</u>
Aktiver i alt	<u>41.740.475</u>	<u>28.696.656</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	6.803.467	4.684.784
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	98.400
Egenkapital i alt	<u>7.503.467</u>	<u>5.283.184</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	501.540	406.241
Hensatte forpligtelser i alt	<u>501.540</u>	<u>406.241</u>
Gældsforpligtelser		
7 Ansvarlig lånekapital	490.000	700.000
7 Leasingforpligtelser	125.725	163.556
7 Anden langfristet gæld	3.060.000	1.880.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.675.725</u>	<u>2.743.556</u>
7 Kortfristet del af langfristet gæld	475.098	216.119
Gæld til pengeinstitut	16.677.058	14.631.452
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.664.888	1.886.961
Selskabsskat	648.529	416.146
Anden gæld	4.594.170	3.112.997
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.059.743</u>	<u>20.263.675</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>33.735.468</u>	<u>23.007.231</u>
Passiver i alt	<u>41.740.475</u>	<u>28.696.656</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Finansielle risici		
11 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Årets resultat	2.291.265	855.664
12 Reguleringer	2.270.065	2.381.939
13 Ændring i driftskapital	-3.956.119	3.678.407
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	605.211	6.916.010
Renteindbetalinger og lignende	50.214	25.232
Renteudbetalinger og lignende	-1.035.890	-1.664.484
Pengestrøm fra ordinær drift	-380.465	5.276.758
Betalt selskabsskat	-323.275	-55.999
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-703.740	5.220.759
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-244.608	-337.095
Salg af immaterielle anlægsaktiver	581.703	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.987.255	-434.769
Salg af materielle anlægsaktiver	0	28.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.650.160	-743.864
Optagelse af langfristet gæld	2.000.000	741.260
Afdrag på langfristet gæld	-808.852	-321.650
Betalt udbytte	-98.400	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.092.748	419.610
Ændring i likvider	-2.261.152	4.896.505
Likvider 1. juli	-14.278.508	-19.175.013
Likvider 30. juni	-16.539.660	-14.278.508
 Likvider		
Likvide beholdninger	137.398	352.944
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-16.677.058	-14.631.452
Likvider 30. juni	-16.539.660	-14.278.508

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.863.673	6.100.196
Pensioner	848.430	731.691
Andre omkostninger til social sikring	143.651	143.424
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>137.321</u>	<u>115.345</u>
	<u>7.993.075</u>	<u>7.090.656</u>

I lønninger og gager er der modregnet lønninger og gager på 131 t.kr., som er overført til udviklingsprojekter under udførelse.

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
2. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. juli	337.095	0
Tilgang i årets løb	244.608	337.095
Afgang i årets løb	<u>-581.703</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>337.095</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>337.095</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	5.345.341	2.383.540
Tilgang	<u>1.436.410</u>	<u>1.550.846</u>
Kostpris 30. juni	<u>6.781.751</u>	<u>3.934.386</u>
Afskrivninger 1. juli	914.413	1.510.408
Årets afskrivninger	<u>119.572</u>	<u>522.283</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>1.033.985</u>	<u>2.032.691</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.747.766</u>	<u>1.901.695</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>168.882</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2014	<u>2.620.600</u>	
	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>

4. Aktiekapital

Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 2 aktier a nom. 250.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5. Overført resultat

Overført resultat 1. juli	4.684.784	3.879.663
Årets overførte overskud	2.091.265	757.265
Regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	35.841	63.386
Skat af regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	<u>-8.423</u>	<u>-15.530</u>
	<u>6.803.467</u>	<u>4.684.784</u>

Noter

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	98.400	0
Udloddet udbytte	-98.400	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>98.400</u>
	<u>200.000</u>	<u>98.400</u>

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2014</u>
Ansvarlig lånekapital	120.000	10.000	610.000	700.000
Leasingforpligtelser	35.098	0	160.823	219.675
Anden langfristet gæld	<u>320.000</u>	<u>1.780.000</u>	<u>3.380.000</u>	<u>2.040.000</u>
	<u>475.098</u>	<u>1.790.000</u>	<u>4.150.823</u>	<u>2.959.675</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.750 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ejendommen Jupitervej 16c, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 5.748 t.kr.

Nøglepersonsforsikring med direktøren som forsikrede er pantsat til sikkerhed for pengeinstitut, forsikringssum udgør 4.000 t.kr.

Der er stillet bankgaranti på 1.400 t.kr. overfor leverandører.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 17.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	25.167 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.640 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.902 t.kr.

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør 725 t.kr. årligt. Lejemålet udløber 30. juni 2017.

Ved udgangen af regnskabsåret er der modtaget en orientering fra Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen at denne instans har modtaget en anmeldelse af selskabet for brud på konkurrenceloven. Selskabet forventer, at der vil blive iværksat undersøgelser imod selskabet på baggrund af denne anmeldelse. Det er på nuværende tidspunkt vanskeligt at vurdere hvorvidt selskabet har foretaget sig noget strafbart i relation til konkurrencereglerne og i givet fald hvilke konsekvenser en negativ afgørelse vil medføre.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 131 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 262 t.kr.

10. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 240 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 59 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Anette Skafsgaard Berg Holding ApS, Jupitervej 16c, 7620 Lemvig

K E C Holding A/S, Søhøj 17, 7620 Lemvig

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	641.855	493.822
Finansielle indtægter	-50.214	-25.232
Finansielle omkostninger	1.035.890	1.664.484
Skat af årets resultat	642.534	248.865
	<u>2.270.065</u>	<u>2.381.939</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.621.063	4.376.827
Ændring i tilgodehavender	-4.629.996	3.421.532
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.259.099	-4.183.338
Heraf vedrørende regulering til dagsværdi af finansielle instrumenter	35.841	63.386
	<u>-3.956.119</u>	<u>3.678.407</u>