

av form a/s
Baggeskærvej 23, 7400 Herning

CVR-nr. 17 55 98 42

Årsrapport
1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2017.

Kenn Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for av form 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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 6. juni 2017

Direktion

Marianne L. Sørensen

Bestyrelse

Poul Ladefoged
formand

Søren Laursen

Poul Erik Jakobsen

Carsten Krog

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i av form a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for av form a/s for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Ikast, den 6. juni 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Kenn Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	av form a/s Baggeskærvej 23 7400 Herning Telefon: 97 22 22 33 Telefax: 97 22 22 57 CVR-nr.: 17 55 98 42 Stiftet: 22. december 1993 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Poul Ladefoged, formand Søren Laursen Poul Erik Jakobsen Carsten Krog
Direktion	Marianne L. Sørensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Danske Bank A/S, Dalgasgade 27, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg af forbrugsmaterialer til skoler, institutioner og ældresektoren indenfor produktgrupperne papirvarer, formnings- og hobbyartikler, møbler og undervisningsmaterialer m.v. samt produkter indenfor Spil og Leg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 40.620 t.kr. mod 38.067 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.166 t.kr. mod 3.881 t.kr. sidste år.

Årets resultat er påvirket af flytning til nyt firmadomicil og indretning heraf.

Med udgangspunkt i ovenstående anses årets resultat som tilfredsstillende og efter planen.

Særlige risici

Det vurderes, at selskabet ikke har risici udover de for branchen normalt forekommende.

Miljøforhold

Selskabet er miljøcertificeret efter ISO 14001, og har i den forbindelse fastsat miljømål og handlingsplaner. Der vil også i det kommende år være fokus på de miljømæssige krav, der stilles fra kunderne.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for av form 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Produktionsomkostninger omfatter vareforbrug svarende til årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skatemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Software, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Software nedskrives til geninvesteringsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 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.

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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter av form a/s solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste	40.619.850	38.066.968
Distributionsomkostninger	-30.750.097	-27.848.911
Administrationsomkostninger	-5.570.640	-4.911.238
Driftsresultat	4.299.113	5.306.819
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	101.410	276.541
Andre finansielle indtægter	39.044	43.174
Øvrige finansielle omkostninger	-436.042	-625.525
Resultat før skat	4.003.525	5.001.009
1 Skat af årets resultat	-837.417	-1.120.124
Årets resultat	3.166.108	3.880.885
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overføres til overført resultat	3.166.108	0
Disponeret fra overført resultat	0	-119.115
Disponeret i alt	3.166.108	3.880.885

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver			
2	Software	706.985	342.340
3	Goodwill	466.667	666.667
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.173.652</u>	<u>1.009.007</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.555.251	1.269.027
5	Indretning af lejede lokaler	637.050	302.978
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.192.301</u>	<u>1.572.005</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.365.953</u>	<u>2.581.012</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.750.572	16.757.675
	Forudbetalinger for varer	1.117.183	1.476.660
	Varebeholdninger i alt	<u>18.867.755</u>	<u>18.234.335</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.185.901	12.058.796
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.331.777	6.360.184
	Andre tilgodehavender	914.281	850.473
	Periodeafgrænsningsposter	756.867	762.104
	Tilgodehavender i alt	<u>14.188.826</u>	<u>20.031.557</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.367.742</u>	<u>801.709</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>34.424.323</u>	<u>39.067.601</u>
	Aktiver i alt	<u>40.790.276</u>	<u>41.648.613</u>

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.100.000	1.100.000
7	Overført resultat	12.176.967	8.847.940
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	Egenkapital i alt	13.276.967	13.947.940
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	251.700	92.000
	Hensatte forpligtelser i alt	251.700	92.000
Gældsforpligtelser			
9	Leasingforpligtelser	3.035.394	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.035.394	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	680.074	0
	Gæld til pengeinstitutter	10.961.260	14.514.748
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.714.539	7.372.167
	Gæld til tilknyttede virksomheder	618.149	617.207
	Selskabsskat	739.334	1.197.444
	Anden gæld	4.512.859	3.907.107
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.226.215	27.608.673
	Gældsforpligtelser i alt	27.261.609	27.608.673
	Passiver i alt	40.790.276	41.648.613

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Noter

	2016/17	2015/16
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	723.668	1.051.666
Årets regulering af udskudt skat	113.749	68.458
	837.417	1.120.124
	30/4 2017	30/4 2016
2. Software		
Kostpris 1. maj	2.358.330	2.255.284
Tilgang i årets løb	654.907	131.545
Afgang i årets løb	-146.164	-28.499
Kostpris 30. april	2.867.073	2.358.330
Afskrivninger 1. maj	-2.015.990	-1.664.603
Årets afskrivninger	-290.262	-379.886
Afskrivninger, afhændede aktiver	146.164	28.499
Afskrivninger 30. april	-2.160.088	-2.015.990
Regnskabsmæssig værdi 30. april	706.985	342.340
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på 393 t.kr.		
3. Goodwill		
Kostpris 1. maj	1.000.000	1.000.000
Kostpris 30. april	1.000.000	1.000.000
Afskrivninger 1. maj	-333.333	-133.333
Årets afskrivninger	-200.000	-200.000
Afskrivninger 30. april	-533.333	-333.333
Regnskabsmæssig værdi 30. april	466.667	666.667

Noter

	30/4 2017	30/4 2016
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	2.899.266	2.709.668
Tilgang i årets løb	3.949.015	446.475
Afgang i årets løb	-784.555	-256.877
Kostpris 30. april	6.063.726	2.899.266
Afskrivninger 1. maj	-1.630.239	-1.430.372
Årets afskrivninger	-512.791	-365.717
Afskrivninger, afhændede aktiver	634.555	165.850
Afskrivninger 30. april	-1.508.475	-1.630.239
Regnskabsmæssig værdi 30. april	4.555.251	1.269.027
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.300.500	0
5. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. maj	1.935.596	1.880.643
Tilgang i årets løb	668.195	54.953
Afgang i årets løb	-1.898.124	0
Kostpris 30. april	705.667	1.935.596
Afskrivninger 1. maj	-1.632.618	-1.305.916
Årets afskrivninger	-334.123	-326.702
Afskrivninger, afhændede aktiver	1.898.124	0
Afskrivninger 30. april	-68.617	-1.632.618
Regnskabsmæssig værdi 30. april	637.050	302.978
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj	1.100.000	1.100.000
	1.100.000	1.100.000

Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	30/4 2017	30/4 2016
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	8.847.940	9.359.849
Årets overførte overskud eller underskud	3.166.108	-119.115
Terminsförretninger	208.870	-503.582
Skat af terminsförretninger	-45.951	110.788
	12.176.967	8.847.940
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj	4.000.000	3.000.000
Udloddet udbytte	-4.000.000	-3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	0	4.000.000
9. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	3.715.468	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-680.074	0
	3.035.394	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
10. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	49	47

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Overfor pengeinstitut er der afgivet pantsætningsforbud i selskabets aktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 10.961 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	17.751 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	9.697 t.kr.
Software og goodwill	781 t.kr.
Indretning af lejede lokaler	637 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.224 t.kr.

Software, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2017 udgør 393 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. april 2017 udgør 385 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2017 udgør 3.301 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. april 2017 udgør 3.331 t.kr.

Noter

12. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for eventuel gæld i tilknyttet virksomhed. Den tilknyttede virksomhed har pr. 30. april 2017 et indestående på i alt 364 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med en samlet årlig ydelse på 1.500 t.kr. Lejemålet kan tidligst opsiges til fraflytning den 31. december 2026.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Familien Ladefoged Holding ApS, CVR-nr. 29174334 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.