

Flensborg A/S

Stændertorvet 4, 4000 Roskilde
CVR-nr. 10 54 76 95

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.11.16

Tim Jørn Albrecht
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 20

Selskabet

Flensborg A/S
Stændertorvet 4
4000 Roskilde
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 10 54 76 95
Regnskabsår: 01.04 - 30.06

Bestyrelse

Finn Erik Kristiansen, formand
Knud Mørk
Tim Jørn Albrecht

Direktion

Tim Jørn Albrecht

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Modervirksomhed

Tim Albrecht Holding ApS, Roskilde

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.15 - 30.06.16 for Flensborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 3. oktober 2016

Direktionen

Tim Jørn Albrecht

Bestyrelsen

Finn Erik Kristiansen
Formand

Knud Mørk

Tim Jørn Albrecht

Til kapitalejerne i Flensborg A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Flensborg A/S for regnskabsåret 01.04.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.15 - 30.06.16 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.

Roskilde, den 3. oktober 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Vejgaard Hansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets driver Bog og idé butik i Roskilde og Hundige samt en butik under Legekæden i Roskilde med detailsalg til det private marked af bøger, kontorartikler og andre beslægtede varer.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.04.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 1.303.540 mod DKK 1.097.911 for tiden 01.04.14 - 31.03.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.381.375.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Der forventes positiv udvikling for 2016/17.

	01.04.15	2014/15
Note	30.06.16	DKK
	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	9.272.591	7.920.341
1 Personaleomkostninger	-7.129.493	-5.761.099
Resultat før af- og nedskrivninger	2.143.098	2.159.242
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-313.182	-253.748
Resultat af primær drift	1.829.916	1.905.494
Andre driftsomkostninger	0	-323.466
Resultat før finansielle poster	1.829.916	1.582.028
2 Andre finansielle indtægter	24.620	22.195
Andre finansielle omkostninger	-185.103	-148.101
Finansielle poster i alt	-160.483	-125.906
Resultat før skat	1.669.433	1.456.122
3 Skat af årets resultat	-365.893	-358.211
Årets resultat	1.303.540	1.097.911
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	950.000	700.000
Overført resultat	353.540	397.911
I alt	1.303.540	1.097.911

AKTIVER		30.06.16	31.03.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	779.786	1.092.969
4	Materielle anlægsaktiver i alt	779.786	1.092.969
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.471.672	1.443.463
	Andre tilgodehavender	1.216.125	1.233.215
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.687.797	2.676.678
	Anlægsaktiver i alt	3.467.583	3.769.647
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.575.854	6.795.035
	Varebeholdninger i alt	6.575.854	6.795.035
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	103.353	145.967
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	754.941	0
	Andre tilgodehavender	81.395	27.791
	Periodeafgrænsningsposter	214.069	253.929
	Tilgodehavender i alt	1.153.758	427.687
	Likvide beholdninger	98.113	36.433
	Omsætningsaktiver i alt	7.827.725	7.259.155
	Aktiver i alt	11.295.308	11.028.802

PASSIVER		30.06.16	31.03.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	3.931.375	3.577.835
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	950.000	700.000
5	Egenkapital i alt	5.381.375	4.777.835
	Hensættelser til udskudt skat	339.260	343.099
	Hensatte forpligtelser i alt	339.260	343.099
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	300.000
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	300.000
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	100.000
	Gæld til kreditinstitutter	763.583	641.300
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.306.884	2.352.733
	Selskabsskat	369.732	420.490
	Anden gæld	2.134.474	2.093.345
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.574.673	5.607.868
	Gældsforpligtelser i alt	5.574.673	5.907.868
	Passiver i alt	11.295.308	11.028.802

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.04.14 - 31.03.15 til 01.07.15 - 30.06.16. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.04.15 - 30.06.16. Omlægningen er gennemført som følge af nyt koncerntilhørsforhold.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7	0

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for hjælpematerialer og handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	01.04.15	
	30.06.16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	6.474.821	5.189.969
Pensioner	374.247	318.805
Andre omkostninger til social sikring	162.322	169.573
Personalemkostninger i øvrigt	118.103	82.752
<hr/>		
I alt	7.129.493	5.761.099

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	56.250	60.000
-------------------------	--------	--------

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.100	8.250
Øvrige finansielle indtægter	13.520	13.945
<hr/>		
I alt	24.620	22.195

3. Skatter

Årets aktuelle skat	369.732	420.490
Årets udskudte skat	-3.839	-62.279
<hr/>		
I alt	365.893	358.211

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.03.15	6.668.488
Kostpris pr. 30.06.16	6.668.488
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.15	5.575.520
Afskrivninger i året	313.182
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	5.888.702
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	779.786

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.04.14 - 31.03.15</i>			
Saldo pr. 01.04.14	500.000	3.179.924	1.200.000
Betalt udbytte	0	0	-1.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	397.911	700.000
Saldo pr. 31.03.15	500.000	3.577.835	700.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.04.15 - 30.06.16</i>			
Saldo pr. 01.04.15	500.000	3.577.835	700.000
Betalt udbytte	0	0	-700.000
Forslag til resultatdisponering	0	353.540	950.000
Saldo pr. 30.06.16	500.000	3.931.375	950.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	1

6. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt
Beløb i DKK	31.03.15
Kreditinstitutter i øvrigt	400.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 1. april 2015 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 345 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 641 er der givet virksomhedspant t.DKK 2.000 omfattende immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Selskabet har overfor udlejer af forretningslokaler afgivet bankgaranti på t.DKK 440.

9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med betalingsbetingelser i uopsigelighedsperioderne på i alt t.DKK 14.817 i perioden frem til den 1. april 2022.