

ÅRSRAPPORT 2015/16

Mares ApS
Rugvænget 9
4200 Slagelse

CVR nr. 14951148

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den ²⁷ / 9 2016

Dirigent

Sam Jessen



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. maj 2015 -30. april 2016	10
Balance pr. 30. april	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for Mares ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 21. september 2016

Direktion

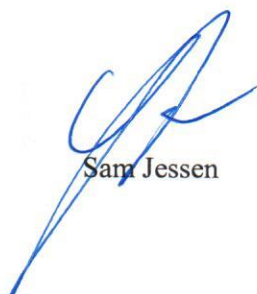


Sam Jessen

Bestyrelse



Steen Jessen



Sam Jessen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Mares ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Mares ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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

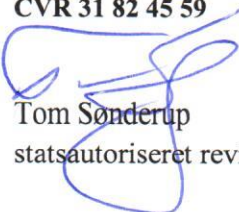
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 21. september 2016

SØNDERUP I/S

statsautoriserede revisorer

CVR 31 82 45 59


Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mares ApS for regnskabsåret 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 43A valgt at indregne kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder efter den indre værdis metode.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat, samt regulering af værdien af indgående finansielle kontrakter til dagværdi.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige concernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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. Der afskrives ikke på grunde.

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

Bygninger 33 år. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år. Indretning af lejede lokaler 5-10 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 og -omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med værdireguleringer vedrørende det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. For afledte finansielle instrumenter, som ikke er sikringsinstrumenter, indregnes værdireguleringer i dagsværdien ligeledes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 -30. april 2016

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	18.883.454	20.411.741
1. Personaleomkostninger	-8.079.483	-8.059.539
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-681.864	-692.847
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	10.122.107	11.659.355
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-574.675	-132.163
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.683.681	5.552.916
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	90.906	145.636
Andre finansielle indtægter	18.601.340	21.611.233
Øvrige finansielle omkostninger	-11.347.516	-367.842
RESULTAT FØR SKAT	21.575.843	38.469.135
Skat af årets resultat	-3.847.139	-7.764.779
ÅRETS RESULTAT	17.728.704	30.704.356
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.109.006	5.420.753
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	12.619.698	25.283.603
Disponeret i alt	17.728.704	30.704.356

Balance pr. 30. april

Note	2015/16	2014/15
AKTIVER		
Grunde og bygninger	2.943.345	3.026.504
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	551.335	649.010
Indretning lejede lokaler	355.952	175.239
Materielle anlægsaktiver i alt	3.850.632	3.850.753
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.474	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	28.424.466	23.566.030
Andre tilgodehavender	846.229	1.075.940
Finansielle anlægsaktiver i alt	29.278.169	24.641.970
ANLÆGSAKTIVER I ALT	33.128.801	28.492.723
Fremstillede varer og handelsvarer	5.639.400	6.421.079
Forudbetalinger for varer	1.122.558	363.100
Varebeholdninger i alt	6.761.958	6.784.179
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.600.948	2.390.720
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.682.137	4.086.768
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	30.275.585	27.115.584
Andre tilgodehavender	276.446	171.212
Periodeafgrænsningsposter	736.261	888.622
Tilgodehavender i alt	35.571.377	34.652.906
Andre værdipapirer og kapitalandele	97.835.734	78.563.148
Værdipapirer og kapitalandele i alt	97.835.734	78.563.148
Likvide beholdninger	37.504.535	33.089.414
Likvide beholdninger i alt	37.504.535	33.089.414
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	177.673.604	153.089.647
AKTIVER I ALT	210.802.405	181.582.370

Balance pr. 30. april

Note	2015/16	2014/15
PASSIVER		
4. Egenkapital		
5. Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.930.221	10.837.464
Overført resultat	168.129.454	155.209.756
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
EGENKAPITAL I ALT	<u>185.059.675</u>	<u>167.047.220</u>
Hensættelser til udskudt skat	111.391	107.459
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	<u>111.391</u>	<u>107.459</u>
Kortfristet andel af langfristet gæld	14.997.395	0
Kreditinstitutter i øvrigt	5.938	6
Leverandører af varer og tjenesteydelser	171.496	1.078.237
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.204.840	6.413.109
Selskabsskat	832.785	4.253.088
Anden gæld	3.131.055	1.398.092
Periodeafgrænsningsposter	1.287.830	1.285.159
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>25.631.339</u>	<u>14.427.691</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>25.631.339</u>	<u>14.427.691</u>
PASSIVER I ALT	<u>210.802.405</u>	<u>181.582.370</u>
7. Hovedaktivitet		
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9. Eventualposter		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	7.485.930	7.435.733
Pensioner	544.957	558.024
Andre udgifter til social sikring	48.596	65.782
Personaleomkostninger i alt	8.079.483	8.059.539
2. Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	681.864	692.847
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	681.864	692.847
3. Finansielle anlægsaktiver		
Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder		
PIHL.A ApS, Slagelse, ejerandel 60%		
LA-RAS ApS, Slagelse, ejerandel 60%		
KSHSams Sweden AB, Malmø, ejerandel 100%		
Specifikation af andele i associerede virksomheder		
JS Holding ApS, Slagelse, ejerandel 50%		
BoligXperten ApS, Slagelse, ejerandel 33 1/3%		
PT Herretøj ApS, Slagelse, ejerandel 50%		

Noter

	2015/16	2014/15
4. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	1.000.000	1.000.000
Ultimo	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Primo	10.837.465	5.858.586
Årets resultatandel	4.109.006	5.420.753
Egenkapitalbevægelser	274.755	-266.875
Foreslået udbytte	-300.000	-175.000
Korrektion til nettoopskrivning	8.995	0
Ultimo	14.930.221	10.837.464
Overført resultat		
Primo	155.209.756	129.751.153
Overført fra resultatdisponering	12.619.698	25.283.603
Udloddet aconto udbytte i regnskabsåret	300.000	175.000
Ultimo	168.129.454	155.209.756
Udbytte		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Ultimo	1.000.000	0
Egenkapital ultimo	185.059.675	167.047.220

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

7. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive detailsalg og engrossalg indenfor herremode.

Noter

2015/16

2014/15

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankforbindelse, er der tinglyst skadesløsbrev på nom. t.kr. 4.000 i selskabets ejendom.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på t.kr. 550 vedrørende tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitutter.

Der er afgivet bankgaranti på t.kr. 2.184 omfattende fraflytningsforpligtelser vedrørende lejemål.

9. Eventualposter

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet årlig leje på t.kr. 8.981.

Lejemålenes opsigelsesvarsel ligger generelt mellem 3 og 6 måneder.