

Østenkær ApS

Østergade 53, 9700 Brønderslev

CVR-nr. 17 03 27 98

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2016.

Anders D. Østenkær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Østenkær ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 30. juni 2016

Direktion

Anders D. Østenkær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Østenkær ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østenkær ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at der indgås aftale om de fremtidige kreditrammer med selskabets pengeinstitut og hovedleverandør ligesom det er en forudsætning, at der realiseres et positivt resultat for 2016 som budgetteret. Det er ledelsens vurdering, at de nødvendige kreditrammer vil blive opnået og budgettet for 2016 kan realiseres, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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.

Aalborg, den 30. juni 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johnny V. Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Østenkær ApS Østergade 53 9700 Brønderslev
	Telefon: 98820133 Telefax: 98800622
	CVR-nr.: 17 03 27 98 Stiftet: 18. maj 1993 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Anders D. Østenkær
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Jyske Bank, Brønderslev
Advokatforbindelse	Advokathus Nord

Hovedtal og nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	646	976	1.177	1.437	1.292
Resultat af ordinær primær drift	-330	-25	151	461	465
Finansielle poster, netto	-192	-275	-282	-305	208
Årets resultat	-522	-300	-131	156	673
Balance:					
Balancesum	2.206	3.579	3.602	3.370	3.348
Egenkapital	-2.232	-1.710	-1.411	-1.280	-1.436
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	3	3	3	3	0
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	-101,2	-47,8	-39,2	-38,0	-42,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive butik med salg af hårde hvidevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 646 t.kr. mod 976 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -522 t.kr. mod -300 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

I lighed med tidligere år har aktiviteten i 2015 bestået af salg af hårde hvidevarer gennem konceptet Punkt1. Der er i løbet af 2015 realiseret en markant tilbagegang i omsætningen, der har bevirket, at årets resultat er negativ med 522 tkr. Tilbagegangen i omsætningen skyldes dels ændret forbrugeradfærd på hvidevaremarkedet og dels de omlægninger, der har været i Punkt1 kæden, som har bevirket, at der ikke har været de rette varer til rådighed.

Ledelsen i kædesamarbejdet Punkt1 er opmærksomme på det generelle fald i omsætningen hos kædemedlemmerne. Kædesamarbejdet har styrket organisationen med henblik på at tilføre medlemmerne yderligere forretningsmuligheder og generelt styrke kædens placering i markedet.

Der vil i løbet af efteråret blive introduceret nye produkter der øger indtjeningspotentialer. Der er tale om produkter der har været testet af kæden med god erfaring. Herudover gennemføres ændringer der vil være til fordel for forhandlerne i form af lavere indkøbspriser, forhøjet bonus og færre udgifter til markedsføring. Disse ændringer forventes at træde i kraft i løbet af 2016.

Der er udarbejdet budget for 2016, hvor ovenstående er indarbejdet. Der forventes således at en del af den tabte omsætning kan vindes tilbage samt at ændringerne omkring Punkt1 konceptet vil medføre betydelig bedre avance for forhandlerne. Budgettet for 2016 viser overskud ligesom det viser, at de nuværende kreditrammer er til tilstrækkelige.

På baggrund heraf er det ledelsens forventning, at der indgås en aftale med selskabets pengeinstitut samt hovedleverandøren om fremtidige kreditrammer.

Det er således ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til at fortsætte driften og årsrapporten for 2015 er således aflagt i overensstemmelse hermed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østenkær ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

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

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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 %.

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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste	646.341	976
2 Personaleomkostninger	-922.744	-958
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-53.866	-43
Driftsresultat	-330.269	-25
Øvrige finansielle omkostninger	-191.712	-275
Resultat før skat	-521.981	-300
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-521.981	-300
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-521.981	-300
Disponeret i alt	-521.981	-300

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	0	542
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	195.756	232
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>195.756</u>	<u>774</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1
Deposita	99.233	97
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>100.233</u>	<u>98</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>295.989</u>	<u>872</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.500.207	1.915
Varebeholdninger i alt	<u>1.500.207</u>	<u>1.915</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	291.655	469
Andre tilgodehavender	19.293	200
Periodeafgrænsningsposter	90.582	122
Tilgodehavender i alt	<u>401.530</u>	<u>791</u>
Likvide beholdninger	8.065	1
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.909.802</u>	<u>2.707</u>
Aktiver i alt	<u>2.205.791</u>	<u>3.579</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	200.000	200
4 Overført resultat	-2.432.437	-1.910
Egenkapital i alt	-2.232.437	-1.710
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	900.000	900
Gæld til realkreditinstitutter	0	273
Kreditinstitutter i øvrigt	0	24
Gæld til pengeinstitutter	0	47
Deposita	0	10
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>900.000</u>	<u>1.254</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	26.328	155
Gæld til pengeinstitutter	1.273.799	1.408
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.991.000	2.208
Anden gæld	247.101	264
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.538.228</u>	<u>4.035</u>
Gældsforpligtelser i alt	4.438.228	5.289
Passiver i alt	2.205.791	3.579
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Usikkerhed om going concern		
<p>I lighed med tidligere år har aktiviteten i 2015 bestået af salg af hårde hvidevarer gennem konceptet Punkt1. Der er i løbet af 2015 realiseret en markant tilbagegang i omsætningen, der har bevirket, at årets resultat er negativ med 522 tkr. Tilbagegangen i omsætningen skyldes dels ændret forbrugeradfærd på hvidevaremarkedet og dels de omlægninger, der været i Punkt1 kæden som har bevirket, at der ikke har været de rette varer til rådighed.</p> <p>Ledelsen i kædesamarbejdet Punkt1 er opmærksomme på det generelle fald i omsætningen hos kædemedlemmerne. Kædesamarbejdet har styrket organisationen med henblik på at tilføre medlemmerne yderligere forretningsmuligheder og generelt styrke kædens placering i markedet.</p> <p>Der vil i løbet af efteråret blive introduceret nye produkter der øger indtjeningspotentialet. Der er tale om produkter der har været testet af kæden med god erfaring. Herudover gennemføres ændringer der vil være til fordel for forhandlerne i form af lavere indkøbspriser, forhøjet bonus og færre udgifter til markedsføring. Disse ændringer forventes at træde i kraft i løbet af 2016.</p> <p>Der er udarbejdet budget for 2016, hvor ovenstående er indarbejdet. Der forventes således at en del af den tabte omsætning kan vindes tilbage samt at ændringerne omkring Punkt1 konceptet vil medføre betydelig bedre avance for forhandlerne. Budgettet for 2016 viser overskud ligesom det viser, at de nuværende kreditrammer er til tilstrækkelige.</p> <p>På baggrund heraf er det ledelsens forventning, at der indgås en aftale med selskabets pengeinstitut samt hovedleverandøren om fremtidige kreditrammer.</p> <p>Det er således ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til at fortsætte driften og årsrapporten for 2015 er således aflagt i overensstemmelse hermed.</p>		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	712.704	729
Pensioner	86.271	93
Andre omkostninger til social sikring	9.720	10
Personaleomkostninger i øvrigt	114.049	126
	922.744	958
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.		
3. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	200.000	200		
	200.000	200		
4. Overført resultat				
Overført resultat primo	-1.910.456	-1.610		
Årets overførte overskud eller underskud	-521.981	-300		
	-2.432.437	-1.910		
5. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	900.000	900.000	900
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	286
Kreditinstitutter i øvrigt	25.026	0	25.026	58
Gæld til pengeinstitutter	1.302	0	1.302	155
Deposita	0	0	0	10
	26.328	900.000	926.328	1.409

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet følgende sikkerheder:

- Løsøre pantebrev 1.000 tkr. med pant i driftsinventar og materiel, goodwill og lejemål.
- Ejerpantebrev 200 tkr. med pant i ejendommen Mejerigade 2, Brønderslev
- Skadesløsbrev (virksomhedspant) 750 t.kr. Virksomhedspantet omfatter 6 aktivtyper.

Til sikkerhed for gæld til Expert Retail Danmark A/S, har selskabet stillet følgende sikkerheder:

- Skadesløsbrev (virksomhedspant) 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter varelager.

Den bogførte værdi af de aktiver, der er omfattet af de to virksomhedspant udgør:

Varebeholdninger	1.500 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	292 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	196 t.kr.

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på 697 t.kr. Beløbet er ikke indregnet i balancen.