

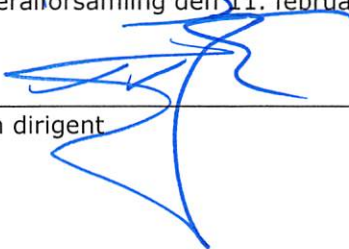
PROSHOP ApS

Årsrapport 2015

1. januar – 31. december

Således vedtaget på selskabets ordinære
generalforsamling den 11. februar 2016.

Som dirigent



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved-og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for PROSHOP ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

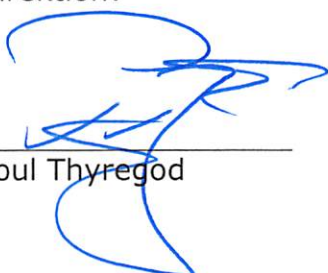
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 11. februar 2016

Direktion:



Poul Thyregod

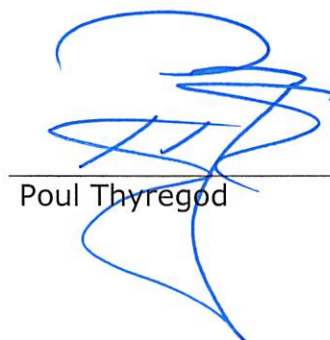
Bestyrelse:



Lars Erikssen
formand



Ole Christian Hvidsten



Poul Thyregod

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PROSHOP ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PROSHOP ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet 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 vurderingen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 11. februar 2016

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98



Anette Harritz
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

PROSHOP ApS
Michael Drewsens Vej 22
8270 Højbjerg

Telefon: 70 20 50 80
Hjemmeside: www.proshop.dk
E-mail: finance@proshop.dk

CVR-nr.: 18 96 62 39
Stiftet: 16. oktober 1995
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Erikssen (formand)

Ole Christian Hvidsten

Poul Thyregod

Direktion

Poul Thyregod

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Alle 13
8210 Aarhus V

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 11. februar 2016 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hoved-og nøgletal

T.KR.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttoresultat	44.332	43.717	35.240	31.221	30.843
Resultat af primær drift	16.670	17.302	10.912	6.335	5.275
Resultat af finansielle poster	-458	-31	-542	-36	447
Årets resultat	13.428	12.551	7.710	4.657	4.224
Balancesum	103.870	86.130	73.147	62.371	64.471
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	2.212	1.973	1.330	1.423	2.238
Investeringer i materielle anlægsaktiver	562	255	257	305	670
Egenkapital	37.718	36.318	23.777	16.067	11.410
Nøgletal					
Egenkapitalandel (soliditet)	36,30%	42,30%	32,50%	25,76%	17,70%
Egenkapitalforrentning	36,30%	41,70%	38,70%	33,89%	45,43%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	64	61	58	55	57

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er salg af elektronik- og datarelaterede produkter via internettet. Produktsortimentet indeholder multimedia-produkter, it-udstyr, hvidevarer, små el apparater, tv og hifi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 13.428 tkr. mod 12.551 tkr. sidste år. Selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 37.718 tkr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret åbnet pick up point i København samt lanceret www.proshop.de. Begge aktiviteter har i opstartsåret, som forventet, påvirket selskabets indtjening negativt.

Proshop ApS er ultimo oktober 2015 overdraget til ny ejerkreds, hvilket har øget selskabets kreditværdighed væsentlig. Selskabets likvider er således steget fra 1.380 tkr. pr. 31. december 2014 til 19.434 tkr. pr. 31. december 2015.

I samme forbindelse har Proshop ApS overtaget ejendomsselskaberne Ejendom 20a ApS og Ejendom 22 ApS og de dertil hørende lager- og kontorejendomme, hvorfra selskabets hovedkontor og – lager drives.

Forventninger til fremtiden

Regnskabsåret 2016 forventes fortsat præget af en hård konkurrence. Resultatet for 2016 forventes at være på niveau med 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Generelle risici

Fortsat etablering fra store udenlandske konkurrenter på det danske marked vil medføre yderligere pres på indtjeningen.

Virksomheden har ingen særlige risici.

Viden ressourcer

Det er væsentligt for Proshop ApS' fortsatte vækst at tiltrække og fastholde dygtige medarbejder. Medarbejderne tilbydes løbende at uddanne og certificere sig inden for relevante områder.

Miljøforhold

Selskabet opfylder gældende miljøbestemmelser for håndtering af emballage og udtjente apparater.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PROSHOP ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Proshop ApS og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Proshop Holding A/S.

I henhold til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Proshop Holding A/S

I forbindelse med selskabets overtagelse af to ejendomsselskaber, hvorved Proshop ApS nu har tre dattervirksomheder er det besluttet at ændre regnskabspraksis med hensyn til kapitalandele i dattervirksomheder, således disse nu måles efter den indre værdis metode mod tidligere indregnet til kostpris. Ændringen har påvirket årets resultat med 1.079 tDKK (2014 10 tDKK) og egenkapitalen ultimo med 1.030 tDKK (2014 0 tDKK). Sammenligningstal for 2014 er ændret i overensstemmelse hermed.

Årsregnskabet er bortset fra ovenstående aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer o.l.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post, benævnt bruttoresultat.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inkl. feriepenge og pension, samt andre omkostninger til social sikring mv. af selskabets medarbejdere.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab, samt efter afskrivninger af goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med de danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssigt underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år, hvilket er begrundet i, at goodwill er relateret til strategiske opkøb med en langsigtet indtjening.

Færdiggjorte IT-udviklingsprojekter og andre immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsprojekter m.v. afskrives over vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Proshop ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Andre finansielle aktiver måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af 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 nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative be-

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

skatningsregler, måles udskudt skat 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 de 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 nettoaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under kapitalandele i dattervirksomheder, og modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Egenkapitalandel (soliditet)} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2015	2014
Bruttoresultat		44.332	43.717
Personaleomkostninger	1	-24.941	-23.826
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7	-2.721	-2.589
Resultat af primær drift		16.670	17.302
Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder		1.058	-557
Finansielle indtægter	2	1.942	1.191
Finansielle omkostninger	3	-2.400	-1.222
Ordinært resultat før skat		17.270	16.714
Skat af årets resultat	4	-3.842	-4.163
Årets resultat		13.428	12.551

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		7.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.079	304
Overført resultat		5.370	12.541
		13.428	12.551

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2015	2014
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
	5		
Goodwill		1.312	1.890
Færdiggjorte IT-udviklingsprojekter		3.277	2.741
Andre immaterielle aktiver		138	166
		<u>4.727</u>	<u>4.797</u>
Materielle anlægsaktiver			
	6		
Indretning af lejede lokaler		103	88
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		792	704
		<u>895</u>	<u>792</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	1.355	304
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	9	11.606	0
Andre finansielle aktiver	9	877	808
		<u>13.838</u>	<u>1.112</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>19.460</u>	<u>6.701</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede varer og handelsvarer		49.250	45.410
		<u>49.250</u>	<u>45.410</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.731	16.510
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		700	15.857
Andre tilgodehavender		805	0
Periodeafgræsningsposter	10	490	272
		<u>15.726</u>	<u>32.639</u>
Likvide beholdninger		<u>19.434</u>	<u>1.380</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>84.410</u>	<u>79.429</u>
AKTIVER I ALT		<u>103.870</u>	<u>86.130</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
Balance			
tkr.		<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASSIVER			
Egenkapital	11		
Selskabskapital		500	500
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.355	304
Overført resultat		28.863	35.514
Foreslået udbytte		7.000	0
Egenkapital i alt		<u>37.718</u>	<u>36.318</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	12	235	248
Hensatte forpligtelser i alt		<u>235</u>	<u>248</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.737	25.696
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.660
Sambeskatningsbidrag		3.855	3.748
Anden gæld		18.021	14.156
Periodeafgrænsningsposter	13	304	304
		<u>65.917</u>	<u>49.564</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>65.917</u>	<u>49.564</u>
PASSIVER I ALT		<u>103.870</u>	<u>86.130</u>
Lejeforpligtelser	14		
Øvrige eventualforpligtelser	15		
Sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående partner	17		
Ejerforhold	18		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	22.065	21.014
Pensioner	1.756	1.702
Omkostninger til social sikring	434	447
Andre personale omkostninger	686	663
	<u>24.941</u>	<u>23.826</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>64</u>	<u>61</u>
Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse.		
Med henvisning til årsregnskabslovens 98 b stk. 3 gives der ikke oplysning om vederlag til direktion.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra kreditinstitutter	6	6
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	545	327
Renteindtægter fra debitorer	32	51
Kursgevinst	1.359	807
	<u>1.942</u>	<u>1.191</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	6	1
Øvrige renteomkostninger	16	4
Kurstab	2.378	1.217
	<u>2.400</u>	<u>1.222</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.855	3.749
Årets regulering af udskudt skat jf. note 11	-13	414
	<u>3.842</u>	<u>4.163</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

5 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Goodwill	Færdig- gjorte it- udviklings -projekter	Andre im- materielle aktiver (Brand)
Kostpris 1. januar 2015	5.782	16.121	782
Tilgang	0	2.212	0
Afgang	0	-3.364	0
Kostpris 31. december 2015	5.782	14.969	782
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	3.892	13.380	616
Afskrivninger	578	1.676	28
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	-3.364	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	4.470	11.692	644
Regnskabsmæssig værdi 31. dec. 2015	1.312	3.277	138
Regnskabsmæssig værdi 31. dec. 2014	1.890	2.741	166

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	1.054	6.786
Tilgang	94	468
Afgang	0	-511
Kostpris 31. december 2015	1.148	6.743
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	966	6.082
Afskrivninger	79	360
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	-491
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	1.045	5.951
Regnskabsmæssig værdi 31. dec. 2015	103	792
Regnskabsmæssig værdi 31. dec. 2014	88	704

Årsregnskab 1. januar - 31. december

tkr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
7 Af- og nedskrivning af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver	2.282	1.980
Materielle anlægsaktiver	439	609
	<u>2.721</u>	<u>2.589</u>
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Ændring af anvendt regnskabspraksis	304	0
Tilgang ved anskaffelse af kapitalandele	21	871
Valutakursregulering	-28	-10
Årets resultat	1.058	-557
Værdireguleringer 31. december	<u>1.355</u>	<u>304</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.355</u>	<u>304</u>

Kapitalandele i datter kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Proshop AS	Bø, Norge	tNOK 1.975	100%
Ejendom 20a ApS	Aarhus	tDKK 80	100%
Ejendom 22 ApS	Aarhus	tDKK 250	100%

Årsregnskab 1. januar - 31. december

9 Andre finansielle aktiver tkr.

	Tilgode- havende hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris 1. januar 2015	0	808
Tilgang	11.812	559
Afgang	0	-490
Kostpris 31. december 2015	11.812	877
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0
Årets værdireguleringer	-206	0
Værdireguleringer 31. december 2015	-206	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	11.606	877

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører alene forudbetalte omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

11 Egenkapital

tkr.	Selskabs- kapital	Netto opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Saldo 1. januar 2015	500	0	35.818	0	36.318
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	304	-304	0	0
Udloddet udbytte	0	0	-12.000	0	-12.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.079	5.349	7.000	13.428
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-28	0	0	-28
Saldo 31. december 2015	500	1.355	28.863	7.000	37.718

Selskabskapitalen kan specificeres således:

	2015	2014	2013	2012	2010
Saldo 1. januar	500	500	500	500	500
Saldo 31. december	500	500	500	500	500

Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 500 kapitalandele á 1.000 kr.

Hver kapitalandel giver ret til en stemme.

Ingen kapitalandele har ret til særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

tkr.	2015	2014
12 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	248	-166
Årets regulering af udskudt skat	12	411
Nedsættelse af dansk selskabsskat	-25	3
Udskudt skat 31. december	<u>235</u>	<u>248</u>
Hensættelser til udskudt skat vedrører:		
Goodwill	170	265
Øvrige immaterielle anlægsaktiver	745	699
Materielle anlægsaktiver	-485	-657
Omsætningsaktiver	-195	-59
	<u>235</u>	<u>248</u>

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører negativ goodwill opstået i forbindelse med anskaffelse af Proshop AS.

14 Lejeforpligtelser

Michael Drewsens Vej 20a, Højbjerg

Lejeforpligtelse overfor tilknyttet virksomhed vedrørende husleje udgør 6.547 tkr. for en periode på 76 mdr.

Michael Drewsens Vej 22, Højbjerg

Lejeforpligtelse overfor tilknyttet virksomhed vedrørende husleje udgør 385 tkr. for en periode på 6 mdr.

Gl. Aarhusvej 19, Viborg

Lejeforpligtelse vedrørende husleje udgør 148 tkr. for en periode på 6 mdr.

Bådehavnsvej 2B, København

Lejeforpligtelse vedrørende husleje udgør 754 tkr. for en periode på 19 mdr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

15 Øvrige eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med de danske koncernvirksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen.

16 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på 1.475 tDKK for dattervirksomheds kredit hos Tollvesenet. Til sikkerhed herfor er stillet indestående på bankkonto på samme beløb.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders gæld på 11.765 tDKK til realkreditinstitutter.

Selskabet har desuden givet tilbagetrædelseserklæring overfor realkreditinstitutter vedrørende tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 9.666 tDKK.

17 Nærtstående parter

PROSHOP ApS' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede virksomheder samt selskabets ledelse og ledelsen i tilknyttede virksomheder.

Nærtstående parter omfatter desuden selskaber, hvori førnævnt personkreds har væsentlige interesser. Desuden ultimative ejere, som har betydelig, men ikke bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse

Proshop Holding A/S, Højbjerg, der er hovedanpartshaver.

18 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret med 100 % ejerandel i selskabets aktionærfortegnelse:

Proshop Holding A/S
Michael Drewsens Vej 22
8270 Højbjerg

Koncernregnskabet for Proshop Holding A/S kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.