

# Sherex Europe ApS

Knud Bro Alle 4 D, 3660 Stenløse

CVR-nr. 27 73 31 66

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2016.

---

Malene Eigtved  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Sherex Europe 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.

Stenløse, den 3. marts 2016

**Direktion**

Mark Rubow

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Sherex Europe ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sherex Europe 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 henviser vi til note 3, der omtaler, at ledelsen forventer selskabets aktivitet afhændet i 2016, hvorefter selskabet forventes likvideret.

### **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.

København, den 3. marts 2016

### **AP | Statsautoriserede Revisorer P/S**

CVR-nr. 34 88 49 35

Anders Ladegaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Sherex Europe ApS Knud Bro Alle 4 D 3660 Stenløse
	CVR-nr.: 27 73 31 66
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Mark Rubow
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
<b>Modervirksomhed</b>	Rubow Holding ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet består i engroshandel med reservedele til blandt andet industrimaskiner og motorkøretøjer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i år realiseret et resultat på t.kr. -270. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Ledelsen forventer, at selskabets aktivitet afhændes og selskabet likvideres i 2016. Dette forventes ikke at have nogen negativ effekt på selskabets egenkapital.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Selskabets aktivitet forventes afhændet i 2016, hvorfor selskabet forventes likvideret. Regnskabet er aflagt under hensyntagen til dette.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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 færdigvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

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

### **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.



### Balancen

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

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

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:

Mindre nyanskaffelser (under kr. 12.800)	1 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 eller andre driftsomkostninger.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

Note	2015	2014
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>837.427</b>	<b>1.808.519</b>
1 Personaleomkostninger	-1.105.240	-1.032.808
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.694	-3.838
<b>Driftsresultat</b>	<b>-302.507</b>	<b>771.873</b>
Andre finansielle indtægter	32.429	145.748
<b>Resultat før skat</b>	<b>-270.078</b>	<b>917.621</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-270.078</b>	<b>917.621</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	760.251
Overføres til overført resultat	0	157.370
Disponeret fra overført resultat	-270.078	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-270.078</b>	<b>917.621</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	34.694
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	34.694
	Andre tilgodehavender	0	42.897
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	42.897
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>77.591</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	743.346	913.012
	Varebeholdninger i alt	743.346	913.012
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	362.773	670.670
	Andre tilgodehavender	43.969	12.755
	Tilgodehavender i alt	406.742	683.425
	Likvide beholdninger	419.932	643.258
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.570.020</b>	<b>2.239.695</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.570.020</b>	<b>2.317.286</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Overført resultat	-270.078	0
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	760.251
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>229.922</u></b>	<b><u>1.260.251</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden langfristet gæld	43.970	222.170
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>43.970</u>	<u>222.170</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	178.000	178.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	41.100	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.383	415.920
Gæld til tilknyttede virksomheder	767.385	7.133
Anden gæld	259.260	233.812
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.296.128</u>	<u>834.865</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.340.098</u></b>	<b><u>1.057.035</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>1.570.020</u></b>	 <b><u>2.317.286</u></b>

## 6 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	982.908	907.841
Pensioner	100.548	98.616
Andre omkostninger til social sikring	21.784	26.351
	<u><b>1.105.240</b></u>	<u><b>1.032.808</b></u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
		<u></u>
Kostpris 1. januar 2015		133.532
Afgang		<u>-65.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<u><b>68.532</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		98.838
Årets afskrivninger		7.707
Årets nedskrivninger		26.987
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-65.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<u><b>68.532</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<u><b>0</b></u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>

Selskabets aktivitet forventes afhændet i 2016 og selskabet forventes herefter likvideret. Dette forventes ikke at have en negativ effekt på selskabets egenkapital.

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	0	-157.370
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-270.078</u>	<u>157.370</u>
	<b><u>-270.078</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	760.251	0
Udloddet udbytte	-760.251	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>760.251</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>760.251</u></b>

## 6. Eventualposter

### Eventualaktiver

Den skattemæssige værdi af fremførbare skattemæssige underskud udgør kr. 255.246 (22%)

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler med en opsigelsesperiode på 4 måneder. Selskabet har således en huslejeforpligtelse på t.kr. 56.

Selskabet har efter statusdagen modtaget et reklamationskrav vedrørende varer solgt for t.kr. 154. Selskabet forventer ikke, at reklamationen medfører omkostninger for selskabet.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Rubow Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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