

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

# Marcus Odense ApS

Sct. Mortens Gade 6, 8900 Randers C

CVR-nr.: 32 30 27 77

## Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12/12 2016.

  
\_\_\_\_\_  
Preben Clemens, dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 – 5
<b>Ledelsesberetning m.v.</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14 – 16

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Marcus Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

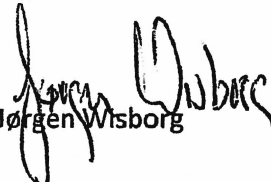
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

På selskabets generalforsamling vil der blive stillet forslag om, at selskabets årsrapporter fremover ikke skal revideres. Betingelserne for fravalg af revision er opfyldt.

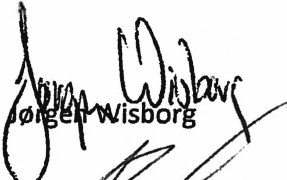
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Randers den 9. december 2016

Direktion:

  
Jørgen Wisborg

Bestyrelse:

  
Jørgen Wisborg

  
Preben Clemens

  
Kasper Harpøth Stougaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Marcus Odense ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Marcus Odense ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

### 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.

Fårup den 9. december 2016

**Revisionsfirmaet Ole Vestergaard**  
**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**

CVR-nr.: 31 50 17 41



Ole Vestergaard  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Marcus Odense ApS  
Sct. Mortens Gade 6  
8900 Randers C  
CVR-nr.: 32 30 27 77  
Stiftelsesdato: 11. august 2010  
Hjemsted: Randers Kommune

### Butik

Marcus, Rosengårdscentret, 5260 Odense C

### Direktion

Jørgen Wisborg

### Bestyrelse

Jørgen Wisborg  
Preben Clemens  
Kasper Harpøth Stougaard

### Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

### Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Bakkevænget 16  
8990 Fårup

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive virksomhed med salg af beklædning og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses af ledelsen for utilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Marcus Odense ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

### 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.



## Anvendt regnskabspraksis – fortsat

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Goodwillen afskrives over 10 år, da virksomheden er en del af en kæde, som giver en stabilitet, der gør at goodwillen forventes at kunne udnyttes over en periode på 10 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%
Driftsmateriel og inventar	6 år	0%

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis – fortsat

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Marcus Randers ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationselskabet, indregnes i balancen som "Selskabsskat".

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttet virksomhed samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse

Noter	2015/16	2014/15
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.094.889</b>	<b>1.316.278</b>
1 Personaleomkostninger	-1.076.758	-1.024.283
Afskrivninger	-128.935	-130.393
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-110.804</b>	<b>161.603</b>
Finansielle indtægter	1	2
2 Øvrige finansielle omkostninger	-73.356	-87.236
<b>Årets resultat før skat</b>	<b>-184.158</b>	<b>74.368</b>
3 Skat af årets resultat	-17.207	-24.550
<b>Årets resultat</b>	<b>-201.365</b>	<b>49.820</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-201.365	49.820
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-201.365</b>	<b>49.820</b>

## Balance

Noter	30/9 2016	30/9 2015
Goodwill	155.000	195.000
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>155.000</u>	<u>195.000</u>
Driftsmateriel og inventar	0	20.340
Indretning lejede lokaler	272.531	341.126
5 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>272.531</u>	<u>361.467</u>
Andre tilgodehavender	301.202	293.321
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>301.202</u>	<u>293.321</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>728.733</u></b>	<b><u>849.788</u></b>
Handelsvarer	1.211.042	1.150.908
Varebeholdninger i alt	<u>1.211.042</u>	<u>1.150.908</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.624	46.794
Udskudt skatteaktiv	60.112	103.747
3 Tilgodehavende selskabsskat	26.428	0
Andre tilgodehavender	155.922	113.722
Tilgodehavender i alt	<u>256.086</u>	<u>264.263</u>
Likvide beholdninger	11.574	32.337
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.478.702</u></b>	<b><u>1.447.508</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.207.435</u></b>	<b><u>2.297.295</u></b>

## Balance

Noter	30/9 2016	30/9 2015
Anpartskapital	200.000	200.000
Overført overskud	-587.170	-385.805
<b>6 Egenkapital i alt</b>	<b>-387.170</b>	<b>-185.805</b>
Ansvarlig lånekapital	800.000	800.000
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>
<b>7 Kortfristet del af langfristet gæld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til pengeinstitut	868.144	502.652
Leverandører af varer og tjenesteydelser	639.426	612.422
Gæld til tilknyttet virksomhed	98.074	358.422
Anden gæld	188.961	207.032
Periodeafgrænsningsposter	0	2.575
Kortfristet gæld i alt	1.794.606	1.683.102
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.594.606</b>	<b>2.483.102</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.207.435</b>	<b>2.297.295</b>
<b>8 Eventualforpligtelser</b>		
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og vederlag	980.255	899.371
Pension	74.361	80.239
Andre omkostninger til social sikring	22.142	44.673
	<hr/>	<hr/>
Personaleomkostninger i alt	1.076.758	1.024.283
	<hr/>	<hr/>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	40.941	53.783
Andre finansielle omkostninger	30.158	30.834
	<hr/>	<hr/>
Øvrige finansielle omkostninger i alt	71.099	84.617
	<hr/>	<hr/>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat for 2015/16	-26.428	0
Regulering af udskudt skat	43.634	24.550
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt	17.207	24.550
	<hr/>	<hr/>
Skyldig skat for 2015/16	-26.428	0
	<hr/>	<hr/>
Skyldig selskabsskat	-26.428	0
	<hr/>	<hr/>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Anskaffelsessum primo		400.000
		<hr/>
Anskaffelsessum ultimo		400.000
		<hr/>
Afskrivninger primo		205.000
Årets afskrivning		40.000
		<hr/>
Akkumulerede afskrivninger ultimo		245.000
		<hr/>
Bogført værdi ultimo		155.000
		<hr/>

## Noter

### 5. Materielle anlægsaktiver

	Indretning lejede lokaler	Driftsmaterie I og inventar
Anskaffelsessum primo	685.949	130.786
Anskaffelsessum ultimo	685.949	130.786
Afskrivninger primo	344.823	110.445
Årets afskrivning	68.595	20.340
Afskrivninger ultimo	413.418	130.786
Bogført værdi ultimo	272.531	0

### 6. Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat
Saldo primo	200.000	-385.805
Overført resultat	0	-201.365
Saldo ultimo	200.000	-587.170

### 7. Langfristet gæld

	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	800.000	0	500.000
I alt	800.000	0	500.000

Den ansvarlige lånekapital, hvor der respekteres uprivilegerede krav, afdrages forholdsmæssigt i takt med overskuddet i selskabet.

### 8. Eventualforpligtelser

Der foreligger de for branchen normale garantiforpligtelser.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der har en restløbetid på mindst 6 måneder, hvor den årlige husleje udgør DKK 910.224.

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

## Noter

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor Sparekassen Kronjylland stillet sikkerhed driftsinventar, driftsmateriel, simple fordringer, varelager og goodwill mv. i form af skadesløsbrev, stort DKK 500.000.

Værdien af de pantsatte aktiver udgør pr. 30/9 2016 DKK 1.652.197.