

Eurostores Group A/S

Nørregade 100
6650 Brørup
CVR-nr. 33164866

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.12.2017

Dirigent

Navn: Kenneth Majdecki Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Eurostores Group A/S
Nørregade 100
6650 Brørup

CVR-nr.: 33164866
Hjemsted: Brørup
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Monika Maria Madsen, formand
Thomas Kenneth Andreasen
Kenneth Majdecki Madsen

Direktion

Kenneth Majdecki Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Eurostores Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brørup, den 19.12.2017

Direktion

Kenneth Majdecki Madsen
direktør

Bestyrelse

Monika Maria Madsen
formand

Thomas Kenneth Andreasen

Kenneth Majdecki Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Eurostores Group A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Eurostores Group A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 19.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Rosendahl Poulsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel og service, primært e-handel samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 1.212 t.kr. Egenkapitalen udgør herefter 6.529 t.kr.

Selskabet forventer et positivt resultat for 2017/18.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.050.778	5.581.395
Personaleomkostninger	1	(4.013.321)	(3.576.184)
Af- og nedskrivninger		<u>(744.367)</u>	<u>(665.634)</u>
Driftsresultat		(1.706.910)	1.339.577
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		174.735	199.407
Andre finansielle indtægter		0	2.786
Andre finansielle omkostninger		<u>(70.954)</u>	<u>(176.312)</u>
Resultat før skat		(1.603.129)	1.365.458
Skat af årets resultat	2	<u>391.130</u>	<u>(274.773)</u>
Årets resultat		<u>(1.211.999)</u>	<u>1.090.685</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		174.735	199.407
Overført resultat		<u>(1.386.734)</u>	<u>891.278</u>
		<u>(1.211.999)</u>	<u>1.090.685</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		125.000	250.000
Immaterielle anlægsaktiver	3	125.000	250.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.458.394	1.296.639
Indretning af lejede lokaler		262.278	365.753
Materielle anlægsaktiver	4	1.720.672	1.662.392
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		682.323	521.494
Andre tilgodehavender		187.500	187.500
Finansielle anlægsaktiver	5	869.823	708.994
Anlægsaktiver		2.715.495	2.621.386
Fremstillede varer og handelsvarer		22.469.653	20.060.839
Varebeholdninger		22.469.653	20.060.839
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.076.697	2.396.575
Udskudt skat		1.712.992	1.321.862
Andre tilgodehavender		232.215	451.998
Tilgodehavender		5.021.904	4.170.435
Likvide beholdninger		25.372	157.418
Omsætningsaktiver		27.516.929	24.388.692
Aktiver		30.232.424	27.010.078

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		14.200.000	14.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		638.765	477.937
Overført overskud eller underskud		<u>(9.310.238)</u>	<u>(7.923.504)</u>
Egenkapital		<u>6.528.527</u>	<u>7.754.433</u>
Bankgæld		702.014	1.301
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.153.144	3.262.102
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.923.631	14.832.333
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		99.616	18.750
Anden gæld		<u>1.825.492</u>	<u>1.141.159</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.703.897</u>	<u>19.255.645</u>
Gældsforpligtelser		<u>23.703.897</u>	<u>19.255.645</u>
Passiver		<u>30.232.424</u>	<u>27.010.078</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.200.000	477.937	(7.923.504)
Valutakursreguleringer	0	0	(13.907)	0
Årets resultat	0	0	174.735	(1.386.734)
Egenkapital ultimo	1.000.000	14.200.000	638.765	(9.310.238)
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				7.754.433
Valutakursreguleringer				(13.907)
Årets resultat				(1.211.999)
Egenkapital ultimo				6.528.527

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.773.918	3.440.682
Pensioner	81.212	41.383
Andre omkostninger til social sikring	112.063	65.201
Andre personaleomkostninger	46.128	28.918
	4.013.321	3.576.184
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(391.130)	274.773
	(391.130)	274.773
		Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		500.000
Kostpris ultimo		500.000
Af- og nedskrivninger primo		(250.000)
Årets afskrivninger		(125.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(375.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		125.000

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.827.422	771.625
Tilgange	<u>677.647</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>3.505.069</u>	<u>771.625</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.530.783)	(405.872)
Årets afskrivninger	<u>(515.892)</u>	<u>(103.475)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.046.675)</u>	<u>(509.347)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.458.394</u>	<u>262.278</u>

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	<u>43.557</u>	<u>187.500</u>
Kostpris ultimo	<u>43.557</u>	<u>187.500</u>
Opskrivninger primo	477.937	0
Andel af årets resultat	174.735	0
Dagsværdireguleringer	<u>(13.906)</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>638.766</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>682.323</u>	<u>187.500</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Estores S AB	Sverige	AB	100,0

Noter

6. Virksomhedskapital

I perioden 01.07.2012 - 30.06.2017 omfatter ændringerne på selskabets aktiekapital følgende:

Selskabets har foretaget kapitalforhøjelse den 13.12.2012 med 500.000 kr. ved en konvertering af gæld til tilknyttede virksomheder. Selskabskapitalen udgør herefter 1.000.000 kr.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	159.180	351.190

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med K.M.M. Invest af 1972 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 4 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekterne nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedens resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter seneste kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udsudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udsudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.