

Eurostores Group A/S
Nørregade 100
6650 Brørup
CVR-nr. 33164866

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.11.2016

Dirigent

Navn: Kenneth Majdecki Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Eurostores Group A/S

Nørregade 100

6650 Brørup

CVR-nr.: 33164866

Hjemsted: Brørup

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Monika Madsen, formand

Thomas Kenneth Andreasen

Kenneth Majdecki Madsen

Direktion

Kenneth Majdecki Madsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brørup, den 24.11.2016

Direktion

Kenneth Majdecki Madsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Monika 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 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 24.11.2016

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 overskud på 1.091 t.kr. Egenkapitalen udgør herefter 7.754 t.kr.

Selskabet forventer et positivt resultat for 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udviklingsprojekter 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.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminerings 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.581.395	4.342.929
Personaleomkostninger	1	(3.576.184)	(2.706.264)
Af- og nedskrivninger		<u>(665.634)</u>	<u>(491.319)</u>
Driftsresultat		1.339.577	1.145.346
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		199.407	302.948
Andre finansielle indtægter		2.786	21.093
Andre finansielle omkostninger		<u>(176.312)</u>	<u>(452.561)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.365.458	1.016.826
Skat af ordinært resultat	2	<u>(274.773)</u>	<u>(291.421)</u>
Årets resultat		<u>1.090.685</u>	<u>725.405</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		199.407	289.356
Overført resultat		<u>891.278</u>	<u>436.049</u>
		<u>1.090.685</u>	<u>725.405</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		250.000	375.000
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>250.000</u>	<u>375.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.296.639	1.029.571
Indretning af lejede lokaler		365.753	267.111
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.662.392</u>	<u>1.296.682</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		521.494	332.913
Andre tilgodehavender		187.500	187.500
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>708.994</u>	<u>520.413</u>
Anlægsaktiver		<u>2.621.386</u>	<u>2.192.095</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		20.060.839	17.630.923
Varebeholdninger		<u>20.060.839</u>	<u>17.630.923</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.396.575	76.384
Udskudt skat		1.321.862	1.596.635
Andre tilgodehavender		451.998	316.730
Periodeafgrænsningsposter		0	10.525
Tilgodehavender		<u>4.170.435</u>	<u>2.000.274</u>
Likvide beholdninger		<u>157.418</u>	<u>142.419</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.388.692</u>	<u>19.773.616</u>
Aktiver		<u>27.010.078</u>	<u>21.965.711</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</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		477.937	289.356
Overført overskud eller underskud		<u>(7.923.504)</u>	<u>(8.814.782)</u>
Egenkapital		<u>7.754.433</u>	<u>6.674.574</u>
Bankgæld		1.301	6.079.618
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.177.573	1.825.609
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.832.333	5.939.445
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		18.750	0
Anden gæld		<u>1.225.688</u>	<u>1.446.465</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>19.255.645</u>	<u>15.291.137</u>
Gældsforpligtelser		<u>19.255.645</u>	<u>15.291.137</u>
Passiver		<u>27.010.078</u>	<u>21.965.711</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.200.000	289.356	(8.814.782)
Valutakursreguleringer	0	0	(10.826)	0
Årets resultat	0	0	199.407	891.278
Egenkapital ultimo	1.000.000	14.200.000	477.937	(7.923.504)
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				6.674.574
Valutakursreguleringer				(10.826)
Årets resultat				1.090.685
Egenkapital ultimo				7.754.433

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.440.682	3.064.593
Pensioner	41.383	37.350
Andre omkostninger til social sikring	65.201	96.340
Andre personaleomkostninger	28.918	7.981
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(500.000)
	<u>3.576.184</u>	<u>2.706.264</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	274.773	182.559
Effekt af ændrede skattesatser	0	108.862
	<u>274.773</u>	<u>291.421</u>
		<u>Færdiggjorte udviklings- projekter kr.</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		500.000
Kostpris ultimo		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(125.000)
Årets afskrivninger		(125.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(250.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>250.000</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.144.532	548.171	
Tilgange	682.890	223.454	
Kostpris ultimo	2.827.422	771.625	
Af- og nedskrivninger primo	(1.114.961)	(281.060)	
Årets afskrivninger	(415.822)	(124.812)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.530.783)	(405.872)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.296.639	365.753	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.	
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	43.557	187.500	
Kostpris ultimo	43.557	187.500	
Opskrivninger primo	289.356	0	
Andel af årets resultat	199.407	0	
Dagsværdireguleringer	(10.826)	0	
Opskrivninger ultimo	477.937	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	521.494	187.500	
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Estores S AB	Sverige	AB	100,0

Noter

6. Virksomhedskapital

I perioden 01.07.2011 – 30.06.2016 omfatter ændringerne på selskabets aktiekapital følgende:

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

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>351.190</u>	<u>543.259</u>

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 administrationsselskabets årsregnskab.