



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

EL-SALG MIDDELFART APS
ØSTERGADE 48, 5500 MIDDELFART
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2016

René Høyer

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	El-Salg Middelfart ApS Østergade 48 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 34 05 64 55
	Stiftet: 22. november 2011
	Hjemsted: Nordfyn
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	René Høyer
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nordfyns Bank Østergade 40 5500 Middelfart

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for El-Salg Middelfart ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 15. juni 2016

Direktion

René Høyer

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i El-Salg Middelfart ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for El-Salg Middelfart ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 15. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er salg af hvidevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er forbedret i forhold til sidste år, men er stadig meget utilfredsstillende. De tiltag selskabet iværksatte i 2014 til forbedring af indtjeningen, herunder salgstiltag og omkostningsreduktion vil jf. ledelsens opfattelse først have fået fuld virkning for regnskabsåret 2016. Der er væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift og dermed også til værdiansættelsen af det indregnede skatteaktiv i balancen på 384 tkr. Det er ledelsens opfattelse, at med de beskrevne tiltag samt uændrede kreditfaciliteter fra pengeinstitut og selskabets hovedleverandør, så er selskabets fortsatte drift samt grundlaget for indregning af udskudt skatteaktiv sikret.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes at kunne reetableres ved egen indtjening.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for El-Salg Middelfart ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

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

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	10 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter aktier og andre værdipapirer, der måles til kostpris.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		908.054	446.927
Personaleomkostninger.....	1	-907.425	-718.300
Andre driftsomkostninger.....		0	-2.184
Af- og nedskrivninger.....		-89.262	-79.779
DRIFTSRESULTAT		-88.633	-353.336
Andre finansielle omkostninger.....		-221.963	-189.178
RESULTAT FØR SKAT		-310.596	-542.514
Skat af årets resultat.....	2	66.600	118.638
ÅRETS RESULTAT		-243.996	-423.876
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-243.996	-423.876
I ALT		-243.996	-423.876

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		294.931	192.792
Indretning af lejede lokaler.....		47.720	85.440
Materielle anlægsaktiver.....		342.651	278.232
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		105.000	105.000
Finansielle anlægsaktiver.....		105.000	105.000
ANLÆGSAKTIVER.....		447.651	383.232
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.547.231	1.232.078
Varebeholdninger.....		1.547.231	1.232.078
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		332.674	391.930
Udskudt skatteaktiv.....		384.200	317.600
Andre tilgodehavender.....		77.466	175.392
Periodeafgrænsningsposter.....		51.315	46.668
Tilgodehavender.....		845.655	931.590
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		95.000	95.000
Værdipapirer.....		95.000	95.000
Likvide beholdninger.....		12.679	20.288
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.500.565	2.278.956
AKTIVER.....		2.948.216	2.662.188

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-1.381.274	-1.137.278
EGENKAPITAL.....	3	-1.301.274	-1.057.278
Banklån.....		558.716	635.385
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	558.716	635.385
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	70.000	60.000
Gæld til pengeinstitutter.....		662.881	707.232
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.760.669	1.846.716
Anden gæld.....		197.224	470.133
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.690.774	3.084.081
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.249.490	3.719.466
PASSIVER.....		2.948.216	2.662.188
 Eventualposter mv.	5		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
 Usikkerhed ved going concern	7		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	718.717	564.928	
Pensioner.....	76.920	71.710	
Omkostninger til social sikring.....	42.733	21.859	
Andre personaleomkostninger.....	69.055	59.803	
	907.425	718.300	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-66.600	-118.638	
	-66.600	-118.638	
Egenkapital			3
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	80.000	-1.137.278	-1.057.278
Forslag til årets resultatdisponering.....		-243.996	-243.996
Egenkapital 31. december 2015.....	80.000	-1.381.274	-1.301.274
Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.			
Langfristede gældsforpligtelser			4
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år
Banklån.....	695.385	628.716	70.000
	695.385	628.716	70.000
			Restgæld efter 5 år
			395.385
			395.385
Eventualposter mv.			5
Ingen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			6
Virksomhedspant på driftsinventar, driftsmateriel, varelager samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser kr. 1.000.000 stillet overfor Nordfyns Bank for alt mellemværende.			

NOTER

Note

Usikkerhed ved going concern

7

Årets resultat er forbedret i forhold til sidste år, men er stadig meget utilfredsstillende. De tiltag selskabet iværksatte i 2014 til forbedring af indtjeningen, herunder salgstiltag og omkostningsreduktion vil jf. ledelsens opfattelse først have fået fuld virkning for regnskabsåret 2016. Der er væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift og dermed også til værdiansættelsen af det indregnede skatteaktiv i balancen på 384 tkr. Det er ledelsens opfattelse, at med de beskrevne tiltag samt uændrede kreditfaciliteter fra pengeinstitut og selskabets hovedleverandør, så er selskabets fortsatte drift samt grundlaget for indregning af udskudt skatteaktiv sikret.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes at kunne reetableres ved egen indtjening.