

# **KØBMANDSGAARDEN MIDDELFART ApS**

Kauslundevej 103  
5500 Middelfart

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**27/05/2016**

---

**Knud Westergaard Christensen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	KØBMANDSGAARDEN MIDDELFART ApS Kauslundvej 103 5500 Middelfart  Telefonnummer: 22606090 e-mailadresse: KWC@KOEEMANDSGAARDEN.COM  CVR-nr: 34093067 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank Algade 35 5500 Middelfart DK Danmark
<b>Revisor</b>	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3 6000 Kolding DK Danmark CVR-nr: 30700228 P-enhed: 1014142238

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra 1. januar – 31. december 2015 for Købmandsgaarden Middelfart ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 fra 1. januar – 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 27/05/2016

## Direktion

Knud Westergaard Christensen

## Bestyrelse

Erik Mølgaard

Knud Westergaard Christensen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KØBMANDSGAARDEN MIDDELFART ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KØBMANDSGAARDEN MIDDELFART ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, 27/05/2016

Claus E. Andreasen  
Statsaut. revisor  
ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR: 30700228

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget i én post benævnt bruttofortjeneste, hvilket er i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Faktureringskriteriet anvendes som indtægtskriterium.

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med modervirksomheden.

Moderselskabet, Køb Ejd A/S, er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.



# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>1.929.291</b>	<b>1.627.999</b>
Personaleomkostninger .....	1	-1.875.008	-1.683.292
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>54.283</b>	<b>-55.293</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	16.953	24.776
Øvrige finansielle omkostninger .....	3	-59.395	-74.937
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>11.841</b>	<b>-105.454</b>
Skat af årets resultat .....	4	-2.783	24.073
<b>Årets resultat</b> .....		<b>9.058</b>	<b>-81.381</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		9.058	-81.381
<b>I alt</b> .....		<b>9.058</b>	<b>-81.381</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		67.920	67.920
Andre tilgodehavender .....		625.000	625.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>692.920</b>	<b>692.920</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>692.920</b>	<b>692.920</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		697.265	882.169
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>697.265</b>	<b>882.169</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		9.020	0
Tilgodehavende skat .....		0	86.531
Andre tilgodehavender .....		5.801	32.697
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>14.821</b>	<b>119.228</b>
Likvide beholdninger .....		43.882	24.000
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>755.968</b>	<b>1.025.397</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.448.888</b>	<b>1.718.317</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		80.000	80.000
Overført resultat .....		147.751	138.693
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>227.751</b>	<b>218.693</b>
Gæld til banker .....		163.375	64.315
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		698.898	764.632
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		0	379.470
Skyldig selskabsskat .....		2.783	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		356.081	291.207
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.221.137</b>	<b>1.499.624</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.221.137</b>	<b>1.499.624</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.448.888</b>	<b>1.718.317</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Løn og gager	1.739.992	1.554.621
Pensionsbidrag	93.916	87.833
Andre omkostninger til social sikring	35.417	40.838
Andre personaleomkostninger	5.683	0
	<b>1.875.008</b>	<b>1.683.292</b>

## 2. Andre finansielle indtægter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Bankrenter	16.875	24.406
Kursregulering valuta	78	370
	<b>16.953</b>	<b>24.776</b>

## 3. Øvrige finansielle omkostninger

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renter kassekredit mv.	1.383	66
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	7.736	18.482
Renteomkostninger til nærtstående partner	0	11.669
Andre renteomkostninger	50.276	42.620
Renter ej skattemæssigt fradragsberettiget	0	2.100
	<b>59.395</b>	<b>74.937</b>

**4. Skat af årets resultat**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	2.783	-25.322
Udskudt skatteaktiv	0	1.249
	<u>2.783</u>	<u>-24.073</u>

**5. Finansielle anlægsaktiver i alt**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle anlægsaktiver:		
Dagrofa A/S	67.920	67.920
Andre tilgodehavender:		
Bank deponeringer	625.000	625.000
	<u>692.920</u>	<u>692.920</u>

**6. Egenkapital i alt**

	<b>Anparts-kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte</b>	<b>Ialt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	138.693	0	218.693
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	9.058	0	9.058
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u><b>80.000</b></u>	<u><b>147.751</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>227.751</b></u>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Anpartskapitalen er fordelt således:		
A-anparter	20.000	20.000
B-anparter	60.000	60.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Anpartskapitalen har været uændret 80.000 kr. siden stiftelsen.

## 7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet består i købmandsvirksomhed  
Resultatet for 2016 forventes at blive positivt.

## 8. Oplysning om eventualforpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Køb Ejd A/S CVR-nr. 29 63 22 27. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre tilgodehavender, bankindestående 625 tkr. og Dagrofa A/S aktier med en bogført værdi på 68 tkr. er deponeret til sikkerhed for leverandører der udgør 627 tkr. pr. 31.12.2015

## 10. Oplysning om ejerskab

### Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Køb Ejd. A/S, Kauslundvej 103, 5500 Middelfart