



**Sønderjyllands Revision**  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa  
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20  
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg  
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15  
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28<sup>1</sup> · 6400 Sønderborg  
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98  
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

[www.s-revision.dk](http://www.s-revision.dk)

# Carl Andresen ApS, Tønder

Kongevej 50, 6270 Tønder

CVR-nr. 44 94 39 13

## Årsrapport

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. januar 2017.

Karen Marie Hansen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Carl Andresen ApS, Tønder.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 17. januar 2017

### Direktion

  
Magda Andresen

### Bestyrelse

  
Karen Marie Hansen  
formand

  
Magda Andresen

  
Birthe Marianne Christiansen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Carl Andresen ApS, Tønder**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Andresen ApS, Tønder 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 selskabets 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 selskabets 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **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.

### **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.

Aabenraa, den 17. januar 2017

### **Sønderjyllands Revision**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35



Christian Giøtz  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Carl Andresen ApS, Tønder Kongevej 50 6270 Tønder
	CVR-nr.: 44 94 39 13 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Karen Marie Hansen, formand Magda Andresen Birthe Marianne Christiansen
<b>Direktion</b>	Magda Andresen
<b>Revision</b>	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
<b>Associeret virksomhed</b>	Carl Andresen GmbH, Flensborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel samt udførelse af administrative opgaver mv. for detailbutikker.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årsregnskabet for 2015/16 er afsluttet med et overskud på kr. 3.956.735 mod et overskud i 2014/15 på t.kr. 1.223. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. september 2016 kr. 75.728.082.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Carl Andresen ApS, Tønder er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter.

#### **Nettoomsætning**

##### **Varesalg**

Varesalg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Varesalg indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Drift af udlejningsejendomme**

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen forfalder til betaling. Indregnes eksklusive moms og afgifter.

Ejendomsomkostninger indeholder omkostninger til drift af ejendomme, herunder ejendomsskat, forsikring og vedligehold.

#### **Honorarindtægter**

Honorarindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret til køber inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Honorarindtægter indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med ydelsen.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Personaleomkostninger**

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

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.540.416</b>	<b>2.655</b>
1 Personaleomkostninger	-921.232	-980
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-578.017	-883
<b>Driftsresultat</b>	<b>5.041.167</b>	<b>792</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	374.383	237
Andre finansielle indtægter	214.015	530
Øvrige finansielle omkostninger	-335.186	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.294.379</b>	<b>1.559</b>
2 Skat af årets resultat	-1.337.644	-336
<b>Årets resultat</b>	<b>3.956.735</b>	<b>1.223</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	319.675	344
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100
Overføres til overført resultat	3.537.060	779
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.956.735</b>	<b>1.223</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	7.075.970	11.256
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>1</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.075.970</u>	<u>11.257</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	48.332.330	48.012
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>48.332.330</u>	<u>48.012</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>55.408.300</u></b>	<b><u>59.269</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.217.406	3.026
Udskudte skatteaktiver	0	546
Tilgodehavende selskabsskat	24.625	10
Andre tilgodehavender	53.289	258
Periodeafgrænsningsposter	<u>17.000</u>	<u>8</u>
Tilgodehavender i alt	<u>8.312.320</u>	<u>3.848</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.256.610</u>	<u>1.579</u>
Værdipapirer i alt	<u>1.256.610</u>	<u>1.579</u>
Likvide beholdninger	<u>12.190.801</u>	<u>10.053</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>21.759.731</u></b>	<b><u>15.480</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>77.168.031</u></b>	<b><u>74.749</u></b>



**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	200.000	200
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	48.142.089	47.822
4 Overført resultat	<u>27.385.993</u>	<u>23.904</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>75.728.082</u></b>	<b><u>71.926</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.846	19
Anden gæld	1.295.103	2.704
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>100</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.439.949</u>	<u>2.823</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.439.949</u></b>	<b><u>2.823</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>77.168.031</u></b>	<b><u>74.749</u></b>

## Noter

	2015/16	2014/15		
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	823.433	864		
Pensioner	76.113	94		
Andre omkostninger til social sikring	21.686	22		
	<b>921.232</b>	<b>980</b>		
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Årets regulering af udskudt skat	546.000	46		
Skat vedr. tyske ejendomme	791.644	290		
	<b>1.337.644</b>	<b>336</b>		
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2015	190.241	190		
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>190.241</b>	<b>190</b>		
Opskrivninger 1. oktober 2015	47.822.414	47.478		
Omregning til valutakurs	-54.708	107		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	374.383	237		
<b>Opskrivninger 30. september 2016</b>	<b>48.142.089</b>	<b>47.822</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>48.332.330</b>	<b>48.012</b>		
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos Carl Andresen ApS, Tønder</b>
Carl Andresen GmbH, Flensborg	45,45 %	106.331.150	823.643	48.332.330

## Noter

---

### 4. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	200.000	47.822.414	23.903.641	71.926.055
Årets overførte overskud eller underskud	0	319.675	3.537.060	3.856.735
Kursregulering af kapitalandel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-54.708</u>	<u>-54.708</u>
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>48.142.089</u></b>	<b><u>27.385.993</u></b>	<b><u>75.728.082</u></b>