



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnegade 33
Postboks 371
6701 Esbjerg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

CHC Company International A/S

Årsrapport 2011/12 (fra selskabets stiftelse 22. december 2011 - 31. december 2012)

CVR-nr. 34 09 27 10
835012 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 22. december 2011 - 31. december 2012 for CHC Company International A/S.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 22. december 2011 - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. maj 2013

Direktion:

Esber Thiesen

Bestyrelse:

Bjarne Ludvigsen
formand

Hans Lyhr

Esber Thiesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CHC Company International A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CHC Company International A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 22. december 2011 - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 22. december 2011 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Esbjerg, den 29. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kenn K. Karlsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

CHC Company International A/S
Hollufgårds Allé 6
5220 Odense SØ
CVR-nr.: 34 09 27 10
Stiftet: 22. december 2011
Hjemstedskommune: Odense
Regnskabsår: 22. december 2011 - 31. december 2012

Bestyrelse

Bjarne Ludvigsen (formand)
Hans Lyhr
Esber Thiesen

Direktion

Esber Thiesen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnegade 33
6700 Esbjerg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 29. maj 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Maibritt Stenskrog

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter udvikling og salg af koncepter inden for primært hobby-, interiør- og tilbehørsprodukter til non-food detailhandel.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat blev minus på 1.860 tkr. Resultatudviklingen er et udtryk for en mere kompliceret opstart end budgetteret for første halvårs drift, som bidrog med det negative resultat og allerede i andet halvår præsterede et lille overskud.

Opstarten var forårsaget af komplikationer mellem de daværende aktionærer, som resulterede i en ændring i ejerkredsen ved udgangen af første halvår.

Virksomheden er nu i færd med at implementere forretningsmodellen som planlagt og forventer at være på plads ved udgangen af 2013, et halv år forsinket i forhold til oprindeligt planlagt.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er dermed omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Ledelsen vil efter balancedagen retablere kapitalen ved en gældskonvertering.

Virksomhedens forventede udvikling

Det forventes, at der i løbet af 2013 indgås et til to strategiske partnerskaber for at styrke vor positionering på markedet.

Der forventes et positivt resultat for 2013.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CHC Company International A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er for regnskabsåret ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernvirksomheden på balancetidspunktet ikke overskrider to af de i Årsregnskabslovens § 110 nævnte størrelser.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er udarbejdet efter den artsopdelte opstillingsform.

Nettoomsætning

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 har ledelsen valgt ikke at oplyse nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning med fradrag af omkostninger til vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens ordinære aktiviteter, herunder omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter det samlede vederlag til arbejdstagere i virksomheden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter vedrørende likvide beholdninger og mellemregninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst udgiftføres i resultatopgørelsen tillige med resultatføring af årets ændring i hensættelse til udskudt skat.

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis

Ved beregning af aktuel skat anvendes en skatteprocent på 25. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen indgår i de finansielle poster i betalingsåret.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2½-5 år

Aktiver med kostpris under 12 tkr. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat hensættes med 25 % af forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Såfremt der er tale om skattemæssige merværdier aktiveres et til de fremtidige skattebesparelser beregnet beløb, forudsat at det er overvejende sandsynligt, at fradraget kan udnyttes ved modregning i fremtidigere skattemæssige overskud.

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Resultatopgørelse

		22/12 2011 - Note 31/12 2012
Bruttofortjeneste		320.909
Personaleomkostninger	1	-1.908.594
Afskrivninger	4	-65.901
Resultat af ordinær primær drift		-1.653.586
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder	5	82.566
Finansielle omkostninger	2	-259.176
Ordinært resultat før skat		-1.830.196
Skat af ordinært resultat	3	0
Årets resultat		-1.830.196
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		-1.830.196

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Balance

	Note	31/12 2012	22/12 2011 tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		425.716	0
		<u>425.716</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	5		
Kapitalandele i dattervirksomheder		97.911	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		-4.402	0
Deposita		69.000	0
		<u>162.509</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>588.225</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede varer og handelsvarer		990.226	0
		<u>990.226</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		293.874	0
Tilgodehavender hos dattervirksomheder		365.000	0
Andre tilgodehavender		870.471	0
		<u>1.529.345</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		2.451	500
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.522.022</u>	<u>500</u>
AKTIVER I ALT		<u>3.110.247</u>	<u>500</u>

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Balance

	Note	31/12 2012	22/12 2011 tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		-1.830.196	0
Egenkapital i alt		<u>-1.330.196</u>	<u>500</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	7		
Kreditinstitutter		<u>287.892</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	7	67.222	0
Kreditinstitutter		1.008.188	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		294.448	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.100.000	0
Anden gæld		<u>682.693</u>	<u>0</u>
		<u>4.152.551</u>	
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.440.443</u>	<u>0</u>
PASSIVER I ALT		<u>3.110.247</u>	<u>500</u>
 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Noter

	22/12 2011 - 31/12 2012
1 Personaleomkostninger	
Lønninger	1.690.993
Pensioner	121.137
Andre omkostninger til social sikring	96.464
	<u>1.908.594</u>
2 Finansielle omkostninger	
Renter til tilknyttede virksomheder	100.000
Øvrige finansielle omkostninger	159.176
	<u>259.176</u>
3 Skat af ordinært resultat	
Årets aktuelle skat	0
Årets regulering af udskudt skat	0
	<u>0</u>
4 Materielle anlægsaktiver	
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 22. december 2011	0
Årets tilgang	491.617
Kostpris 31. december 2012	491.617
Afskrivninger 22. december 2011	0
Årets afskrivninger	65.901
Afskrivninger 31. december 2012	65.901
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>425.716</u>
Afskrives over	<u>2,5-5 år</u>

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Deposita	I alt
Kostpris 22.december 2011	0	0	0	0
Årets tilgang	7.366	3.577	69.000	79.943
Kostpris 31. december 2012	7.366	3.577	69.000	79.943
Værdireguleringer 22. december 2011	0	0	0	0
Årets resultat	90.545	-7.979	0	82.566
Værdireguleringer 31. december 2012	90.545	-7.979	0	82.566
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	97.911	-4.402	69.000	162.509

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
CH Company HK Ltd.	Hong Kong	100 %
Hondan International Ltd.	Hong Kong	49 %

6 Egenkapital

	22. december 2011	Forslag til årets resultat- fordeling	31. december 2012
Aktiekapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	0	-1.830.196	-1.830.196
	500.000	-1.830.196	-1.330.196

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31. december 2012	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	355.114	67.222	287.892	0

Årsregnskab 22. december 2011 - 31. december 2012

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået en uopsigelig huslejeaftale indtil 15. februar 2015, svarende til en forpligtelse på 382 tkr.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på nominelt 2.400 tkr. for selskabets samlede bankgæld på 1.363 tkr. Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver:

Tilgodehavender fra salg
Varebeholdninger

Til sikkerhed for selskabets samlede bankgæld på 1.363 tkr. er der desuden givet pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 301 tkr.

10 Nærtstående parter

CHC Company International A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

E. Thiesen ApS, Assens
3L-Ludvigsen A/S, Tommerup