

EMD Denmark ApS

CVR-nr. 34 21 86 09

Årsrapport for regnskabsåret 20.01.12 - 31.12.12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.06.13

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 15
Noter	16 - 18

Selskabet

EMD Denmark ApS
Bejlerholm 12
9400 Nørresundby
Hjemsted: Nørresundby
CVR-nr.: 34 21 86 09

Bestyrelse

Carsten Dahl Kristensen, formand
Adrianus Hendricus Cornelis Meijer
Karl Aage Jensen
Morten Villadsen
Sonny Brun
Verner Bach Pedersen

Direktion

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 20.01.12 - 31.12.12 for EMD Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 26. juni 2013

Direktionen

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer

Bestyrelsen

Carsten Dahl Kristensen
Formand

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer

Karl Aage Jensen

Morten Villadsen

Sonny Brun

Verner Bach Pedersen

Til kapitalejeren i EMD Denmark ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for EMD Denmark ApS for regnskabsåret 20.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold*Grundlag for manglende konklusion*

Vi er valgt som revisorer for selskabet efter d. 31.12.12 og observerede derfor ikke optællingen af selskabets fysiske varebeholdninger, der fandt sted ultimo 2012. Vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå bevis om tilstedeværelsen og som følge heraf værdiansættelsen af de fysiske varebeholdninger pr. 31.12.12, som er indregnet i balance med t.DKK 9.537.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi skal henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Viborg, den 26. juni 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i distribution af film til detailhandel og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 20.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK 30.048. Balancen viser en egenkapital på DKK 830.048.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende. Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Likviditet- og kapitalberedskab

Efter afslutningen af årsrapporten for regnskabsåret 20.01.12 - 31.12.12 er det for vurdering af going concern væsentligt at bemærke, at selskabet i juni måned 2013 har mistet et stort aktivitetssegment hos dets største kunde, hvilket har medført en betydelig omstrukturering af hele virksomhedens fokus og ressourceallokering. I den forestående returnerings- og afregningsfase er det afgørende for selskabets fremtidige drift, at dets leverandører fuldt ud bakker op om ledelsens planlægning og håndtering samt fortsat vil levere varer til understøtning af selskabets øvrige aktivitetssegmenter.

På baggrund af de indledende drøftelser med selskabets væsentligste leverandører, er det ledelsens vurdering, at der findes forståelse og opbakning for selskabets planer, som understøtter afviklingsfasen for den mistede aktivitet samt understøtter fremtidige aktiviteter.

Ledelsen henleder opmærksomheden på, at tilrettelæggelse af et optællings- og kontrolsystem hos de butikker, hvortil varer leveres i konsignation, først er gennemført i foråret 2013 og således ikke har været disponibelt i forbindelse med status pr. 31.12.12.

Under forudsætning af den, jf. ovennævnte, nødvendige opbakning fra selskabets leverandører, er det ledelsens forventninger, at resultatet for 2013 samlet set vil blive et mindre overskud.

Selskabets likviditet- og kapitalberedskab er begrænset. Selskabet har et møde med kreditinstituttet den 10. juli 2013 og ledelsen forventer af kreditinstituttet giver tilsagn om de nødvendige kreditrammer for den budgetterede drift i det kommende år. Det er ledelsens forventning at likviditet- og kapitalberedskabet forbedres som følge af det forventede fremtidige overskud.

Ledelsen aflægger årsregnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

	20.01.12
	31.12.12
Note	DKK

Bruttofortjeneste	1.753.199
--------------------------	------------------

2 Personaleomkostninger	-1.634.390
-------------------------	------------

Resultat før af- og nedskrivninger	118.809
---	----------------

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-25.000
---	---------

Resultat af primær drift	93.809
---------------------------------	---------------

Andre finansielle omkostninger	-38.436
--------------------------------	---------

Resultat før skat	55.373
--------------------------	---------------

3 Skat af årets resultat	-25.325
--------------------------	---------

Årets resultat	30.048
-----------------------	---------------

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	30.048
-------------------	--------

I alt	30.048
--------------	---------------

AKTIVER		31.12.12
Note		DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		125.000
4	Materielle anlægsaktiver i alt	125.000
Andre tilgodehavender		38.340
Finansielle anlægsaktiver i alt		38.340
Anlægsaktiver i alt		163.340
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		9.537.387
Varebeholdninger i alt		9.537.387
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.736.653
Andre tilgodehavender		104.539
Periodeafgrænsningsposter		26.343
Tilgodehavender i alt		1.867.535
Omsætningsaktiver i alt		11.404.922
Aktiver i alt		11.568.262

PASSIVER		31.12.12
		DKK
Note		
Selskabskapital		800.000
Overført resultat		30.048
5 Egenkapital i alt		830.048
Hensættelser til udskudt skat		3.125
Hensatte forpligtelser i alt		3.125
Gæld til kreditinstitutter		1.153.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.259.262
Gæld til associerede virksomheder		1.416.159
Selskabsskat		22.200
Anden gæld		883.943
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.735.089
Gældsforpligtelser i alt		10.735.089
Passiver i alt		11.568.262

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Rest-værdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 20.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Efter afslutningen af årsrapporten for regnskabsåret 20.01.12 - 31.12.12 er det for vurdering af going concern væsentligt at bemærke, at selskabet i juni måned 2013 har mistet et stort aktivitetssegment hos dets største kunde, hvilket har medført en betydelig omstrukturering af hele virksomhedens fokus og ressourceallokering. I den forestående returnerings- og afregningsfase er det afgørende for selskabets fremtidige drift, at dets leverandører fuldt ud bakker op om ledelsens planlægning og håndtering samt fortsat vil levere varer til understøtning af selskabets øvrige aktivitetssegmenter.

På baggrund af de indledende drøftelser med selskabets væsentligste leverandører, er det ledelsens vurdering, at der findes forståelse og opbakning for selskabets planer, som understøtter afviklingsfasen for den mistede aktivitet samt understøtter fremtidige aktiviteter.

Ledelsen henleder opmærksomheden på, at tilrettelæggelse af et optællings- og kontrolsystem hos de butikker, hvortil varer leveres i konsignation, først er gennemført i foråret 2013 og således ikke har været disponibelt i forbindelse med status pr. 31.12.12.

Under forudsætning af den, jf. ovennævnte, nødvendige opbakning fra selskabets leverandører, er det ledelsens forventninger, at resultatet for 2013 samlet set vil blive et mindre overskud.

Selskabets likviditet- og kapitalberedskab er begrænset. Selskabet har et møde med kreditinstituttet den 10. juli 2013 og ledelsen forventer af kreditinstituttet giver tilsagn om de nødvendige kreditrammer for den budgetterede drift i det kommende år. Det er ledelsens forventning at likviditet- og kapitalberedskabet forbedres som følge af det forventede fremtidige overskud.

Ledelsen aflægger årsregnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

20.01.12
31.12.12
DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.558.787
Pensioner	50.497
Andre omkostninger til social sikring	9.855
Personaleomkostninger i øvrigt	15.251
I alt	1.634.390

3. Skatter

Årets aktuelle skat	22.200
Årets udskudte skat	3.125
I alt	25.325

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang i året	150.000
Kostpris pr. 31.12.12	150.000
Afskrivninger i året	25.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	25.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	125.000

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 20.01.12 - 31.12.12</i>		
Kontant indbetalt ved selskabets stiftelse	200.000	0
Indskudskapital ved stiftelse	550.000	0
Konvertering af gæld	50.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	30.048
Saldo pr. 31.12.12	800.000	30.048

Bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret:

	DKK
Stiftelse 20.01.12	200.000
Kontant indbetalt 30.05.12	150.000
Konvertering af gæld 30.05.12	50.000
Kontant indbetalt 20.12.12	400.000
Saldo pr. 31.12.12	800.000

Selskabet har afholdt omkostninger til stiftelse af selskabet på t.DKK 5.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 1.154 er der givet virksomhedspant t.DKK 3.000 omfattende tilgodehavender fra salg af varer, varelager og anlægsaktiver. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør pr. 31.12.12 t.DKK 11.399.

Selskabet har overfor underleverandører stillet garantier på t. DKK 1.000. Selskabet afdækkes på garantierne 50% af kunderne.

7. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser på markedsmæssige vilkår.