



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nørre Havnegade 43
6400 Sønderborg

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

C. J. Kock ApS

Årsrapport 2012/13

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 17. marts _____ 20__14__

Carsten J. Kock

dirigent

CVR-nr. 19 99 54 96
002895 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for C. J. Kock ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 14. marts 2014

Direktion:

Carsten Jensen Kock

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i C. J. Kock ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for C. J. Kock ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013. 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. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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.

Sønderborg, den 14. marts 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Schøne
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

C. J. Kock ApS
Agtoftsvej 5D
Ulkebøl
6400 Sønderborg

Telefon: 74 42 22 88
Telefax: 74 42 66 11

CVR-nr.: 19 99 54 96
Stiftet: 1. april 1997
Hjemstedskommune: Sønderborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Carsten Jensen Kock, adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nørre Havnegade 43
6400 Sønderborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 17. marts 2014.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive detailhandel med hårde hvidevarer m.v.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 574 tkr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets gæld til kreditinstitutter er i 2012/13 netto forværret med 436 tkr. fra -2.679 tkr. pr. 30. september 2012 til -3.115 tkr. pr. 30. september 2013.

Selskabets egenkapital pr. 30. september 2013 udgør -1.167 tkr., og selskabet har dermed tabt hele anpartskapitalen. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet inden for en kortere årrække kan retablere anpartskapitalen gennem fremtidig indtjening i kombination med en forventet konvertering af den ansvarlig lånekapital.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har det fornødne likviditetsberedskab til at gennemføre de planlagte aktiviteter i regnskabsåret 2013/14, der forventes at give et mindre overskud. Som følge heraf er årsrapporten for 2012/13 aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C. J. Kock ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af C. J. Kock-koncernens selskaber. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

C. J. Kock Holding ApS 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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt underskud.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsgrundlaget afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Depositum måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdi 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 amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag vises i balancen under særskilte poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles ud-

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
			tkr.
Bruttofortjeneste		2.094.558	1.944
Personaleomkostninger	2	-2.086.949	-1.938
Afskrivninger	5	-296.082	-271
Resultat af primær drift		-288.473	-265
Finansielle indtægter		13.423	10
Finansielle omkostninger	3	-299.327	-303
Årets resultat før skat		-574.377	-558
Skat af årets resultat	4	0	-249
Årets resultat		<u>-574.377</u>	<u>-807</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-574.377</u>	<u>-807</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2012/13	2011/12
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	5		
Indretning af lejede lokaler		81.268	324
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.671	84
		<u>97.939</u>	<u>408</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Depositum		183.264	180
Anlægsaktiver i alt		<u>281.203</u>	<u>588</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		2.775.166	3.273
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		574.783	500
Tilgodehavender hos koncernselskaber		1.362.607	1.103
Andre tilgodehavender		146.818	153
Periodeafgrænsningsposter		24.903	24
Udskudte skatteaktiver		100.000	100
		<u>2.209.111</u>	<u>1.880</u>
Likvide beholdninger		<u>134.235</u>	<u>121</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.118.512</u>	<u>5.274</u>
AKTIVER I ALT		<u>5.399.715</u>	<u>5.862</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2012/13	2011/12
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		-1.292.012	-718
Egenkapital i alt		<u>-1.167.012</u>	<u>-593</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Leasinggæld		0	20
Ansvarligt lån		1.475.000	1.475
		<u>1.475.000</u>	<u>1.495</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		20.299	81
Kreditinstitutter		3.114.807	2.679
Modtagne forudbetalinger fra kunder		158.672	71
Leverandører af varer og tjenesteydelser		792.806	1.199
Anden gæld		1.005.143	930
		<u>5.091.727</u>	<u>4.960</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.566.727</u>	<u>6.455</u>
PASSIVER I ALT		<u>5.399.715</u>	<u>5.862</u>
Oplysninger omkring selskabets kapitalforhold	1		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Oplysninger omkring selskabets kapitalforhold

Selskabets egenkapital pr. 30. september 2013 udgør -1.167 tkr., og selskabet har dermed tabt hele anpartskapitalen. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet inden for en kortere årrække kan retablere anpartskapitalen gennem fremtidig indtjening i kombination med en forventet konvertering af den ansvarlig lånekapital.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har det fornødne likviditetsberedskab til at gennemføre de planlagte aktiviteter i regnskabsåret 2013/14, der forventes at give et mindre overskud. Som følge heraf er årsrapporten for 2012/13 aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Moderselskabet agter fortsat at stille kreditfaciliteter til rådighed for selskabet, ligesom moderselskabet fortsat agter at afgive sikkerhedsstillelse for selskabets bankengagement.

Selskabets pengeinstitut har erklæret at ville fortsætte et uændret kreditengagement med selskabet og moderselskabet mindst frem til 1. marts 2015.

	2012/13	2011/12
		tkr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.846.186	1.673
Pensioner	233.612	246
Andre personale omkostninger	7.151	19
	<u>2.086.949</u>	<u>1.938</u>

3 Finansielle omkostninger

Nettorenteomkostninger til tilknyttede virksomheder udgør 24 tkr. for regnskabsåret 2012/13.

4 Skat af årets resultat

Specificeres således:

Regulering af udskudt skat

0	249
---	-----

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2012	3.714.902	2.017.836	5.732.738
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2012	3.390.611	1.933.606	5.324.217
Afskrivninger	243.023	67.559	310.582
Ned- og afskrivninger 30. september 2013	3.633.634	2.001.165	5.634.799
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	81.268	16.671	97.939
Afskrives over	5 år	5 år	

	2012/13	2011/12
		tkr.
Afskrivninger kan specificeres således:		
Ned- og afskrivning på indretning af lejede lokaler	243.023	252
Ned- og afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	67.559	159
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-14.500	-140
	296.082	271

6 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012	125.000	-717.635	-592.635
Overført, jf. resultatdisponering	0	-574.377	-574.377
Egenkapital 30. september 2013	125.000	-1.292.012	-1.167.012

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Jyske Bank har på vegne af selskabet afgivet betalings- og finansgarantier for i alt 1.500 tkr.

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler, hvor de samlede forpligtelser udgør 794 tkr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige C. J. Kock koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.