KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sundsmarkvej 12
6400 Sønderborg

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

C. J. Kock ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 19 99 54 96
002895 12002 / CW

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Medlem af KPMG International Cooperative ("KPMG International"), et schweizisk kooperativ, som alle KPMG-firmaer er selvstændige og uafhængige medlemmer af.

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning 5
Selskabsoplysninger 5
Beretning 6

Årsregnskab 1. oktober - 30. september 7
Anvendt regnskabspraksis 7
Resultatopgørelse 11
Balance 12
Noter 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 28. februar 2013
Direktion:

Carsten Jensen Kock

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i C. J. Kock ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for C. J. Kock ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabets egenkapital udgør pr. 30. september 2012, -593 tkr., og selskabet har dermed tabt anpartskapitalen. Vi henviser til note 1, hvor selskabets kapitalforhold er omtalt yderligere.

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.

Sønderborg , den 28. februar 2013
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

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sundsmarkvej 12
6400 Sønderborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 7. marts 2013.

Dirigent: Carsten J. Kock

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

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

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

C. J. Kock ApS og Expert Sønderborg ApS har med virkning fra den 1. oktober 2011 gennemført en vandret fusion med C. J. Kock ApS som det fortsættende selskab og Expert Sønderborg ApS som det ophørende selskab.

Fusionen har påvirket egenkapitalen for C. J. Kock ApS negativt med 3.671 tkr.

I regnskabsåret 2011/12 har moderselskabet C. J. Kock Holding ApS ydet et tilskud til C. J. Kock ApS på i alt 1.455 tkr. Herudover har moderselskabet ydet et ansvarligt lån på i alt 1.475 tkr. til C. J. Kock ApS.

Årets resultat udgør et underskud på 807 tkr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets gæld til kreditinstitutter er i 2011/12 netto forbedret med 642 tkr. fra -3.200 tkr. til -2.558 tkr.

Selskabets egenkapital pr. 30. september 2012 udgør -593 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.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har det fornødne likviditetsberedskab til at gennemføre de planlagte aktiviteter i regnskabsåret 2012/13, der forventes at give et mindre overskud. Som følge heraf er årsrapporten for 2011/12 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 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Som følge af fusionen med virkning fra 1. oktober 2011 er der foretaget tilpasning af sammenligningstal for regnskabsåret 2010/11 (sammenlægningsmetoden).

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 finansiel 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 finansiel 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.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 salgsomkostninger 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.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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 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.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag vises i balancen under særskilte poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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	2011/12	2010/11
			tkr.
Bruttofortjeneste		1.943.830	2.575
Personaleomkostninger	2	-1.937.768	-5.019
Afskrivninger	5	-271.226	-1.372
Resultat af primær drift		-265.164	-3.816
Finansielle indtægter		10.221	27
Finansielle omkostninger	3	-303.206	-248
Årets resultat før skat		-558.149	-4.037
Skat af årets resultat	4	-249.100	-151
Årets resultat		-807.249	-4.188

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-807.249	-4.188

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	5		
Indretning af lejede lokaler		324.291	576
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		84.230	243
		408.521	819
Finansielle anlægsaktiver			
Depositum		179.671	176
Anlægsaktiver i alt		588.192	995
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		3.273.433	3.854
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		499.628	701
Tilgodehavender hos koncernselskaber		1.102.999	0
Andre tilgodehavender		153.165	464
Periodeafgrænsningsposter		24.288	47
Udskudte skatteaktiver		100.000	349
		1.880.080	1.561
Likvide beholdninger		121.163	169
Omsætningsaktiver i alt		5.274.676	5.584
AKTIVER I ALT		5.862.868	6.579

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		-717.635	-1.365
Egenkapital i alt		-592.635	-1.240
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Leasinggæld		20.299	101
Ansvarligt lån		1.475.000	0
		1.495.299	101
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		81.196	81
Kreditinstitutter		2.678.890	3.369
Modtagne forudbetalinger fra kunder		71.493	138
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.198.673	1.507
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.455
Anden gæld		929.952	1.168
		4.960.204	7.718
Gældsforpligtelser i alt		6.455.503	7.819
PASSIVER I ALT		5.862.868	6.579

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 2012 udgør -593 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.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har det fornødne likviditetsberedskab til at gennemføre de planlagte aktiviteter i regnskabsåret 2012/13, der forventes at give et mindre overskud. Som følge heraf er årsrapporten for 2011/12 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 2014.

		2011/12	2010/11
			tkr.
2	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	1.672.653	4.428
	Pensioner	246.146	453
	Andre omkostninger til social sikring	0	22
	Øvrige personaleomkostninger	18.969	116
		1.937.768	5.019

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder udgør 33 tkr. for regnskabsåret 2011/12.

4 Skat af årets resultat

	Specificeres således:		
	Regulering af udskudt skat	249.100	151

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2011	2.088.546	1.800.113	3.888.659
Reguleringer som følge af fusionen	1.626.356	217.723	1.844.079
Kostpris 30. september 2012	3.714.902	2.017.836	5.732.738
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2011	1.884.869	1.652.525	3.537.394
Reguleringer som følge af fusionen	1.253.994	121.979	1.375.973
Afskrivninger	251.748	159.102	410.850
Ned- og afskrivninger 30. september 2012	3.390.611	1.933.606	5.324.217
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	324.291	84.230	408.521

	2011/12	2010/11
		tkr.
Afskrivninger kan specificeres således:		
Ned- og afskrivning på indretning af lejede lokaler	251.748	1.102
Ned- og afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	159.102	262
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-139.624	8
	271.226	1.372

6 Egenkapital

	Anparts-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	125.000	2.306.113	2.431.113
Reguleringer som følge af fusionen	0	-3.671.231	-3.671.231
Tilskud fra moderselskabet	0	1.454.732	1.454.732
Overført, jf. resultatdisponering	0	-807.249	-807.249
Egenkapital 30. september 2012	125.000	-717.635	-592.635

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.

Modervirksomheden har afgivet sikkerhed for selskabets bankgæld. Sikkerheden er afgivet i form af ejerpantebrev med pant i fast ejendom, 6.224 tkr., samt ubegrænset selvskyldner-kaution.

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler, hvor de samlede forpligtelser udgør 1.497 tkr.