

Kortkompagniet A/S

Industrivej 9B

4700 Næstved

CVR-nr. 29692548

Årsrapport for 2012/13

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30-11-2013

Niels Henrik Raaschou
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2012 - 30-06-2013 for Kortkompagniet A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2012 - 30-06-2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 21-11-2013

Direktion

Niels Henrik Raaschou
Direktør

Bestyrelse

Jan Sohl

Thomas Nitschke Kledal

Niels Henrik Raaschou
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kortkompagniet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kortkompagniet A/S for regnskabsåret 01-07-2012 - 30-06-2013, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30-06-2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2012 - 30-06-2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 8 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det er ledelsen vurdering, at der vil være den fornødne kapital i selskabet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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.

Kortkompagniet A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Næstved, den 21-11-2013

BJ Regnskab, Registreret Revisionssanpartselskab

Bjarne Jørgensen
Registreret revisor

Kortkompagniet A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Kortkompagniet A/S Industrivej 9B 4700 Næstved
Telefon	557 22 557
E-mail	info@kortkompagniet.dk
Hjemmeside	www.kortkompagniet.dk
CVR-nr.	29692548
Stiftelsesdato	18-07-2006
Regnskabsår	01-07-2012 - 30-06-2013
Bestyrelse	Jan Sohl Thomas Nitschke Kledal Niels Henrik Raaschou, Direktør
Direktion	Niels Henrik Raaschou, Direktør
Revisor	BJ Regnskab, Registreret Revisionssanpartselskab Gallemarksvej 3 4700 Næstved CVR-nr.: 32651674
Pengeinstitut	Danske Bank Hjultorv 18 4700 Næstved

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er engrohandel med legetøj og spil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2012 - 30-06-2013 udviser et resultat på kr. -1.091.911, og selskabets balance pr. 30-06-2013 udviser en balancesum på kr. 7.585.862, og en egenkapital på kr. 915.234.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Kortkompagniet A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er ændret fra indre værdis metode til kostpris. Der er ingen ændringer i sidste års tal, da kostpris og indre værdis metode udgjorde samme værdi pr. 30. juni 2012. Årsagen til ændringen er, at der af branchemæssige årsager kan være store udsving i de enkelte års indtjenning i tilknyttede virksomheder. Og dermed vil det give nogle uretmæssige store udsving af selskabets resultat.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjenning, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Anvendt regnskabspraksis

Egne aktier

Egne aktier indregnes som aktiver og måles til den laveste værdi af kostprisen og nettorealiseringsværdien. Et beløb svarende til den regnskabsmæssige værdi af aktierne opføres som en reserve under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste/-tab		1.251.653	2.362.813
Personaleomkostninger	1	-2.464.197	-1.823.500
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-27.350	-25.883
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver		-18.257	-61.148
Driftsresultat		-1.258.151	452.282
Finansielle indtægter		112.415	40.642
Finansielle omkostninger		-288.917	-150.644
Resultat før skat		-1.434.653	342.280
Skat af årets resultat	2	342.742	-119.273
Årets resultat		-1.091.911	223.007
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.091.911	223.007
		-1.091.911	223.007

Balance 30. juni 2013

	Note	2013	2012
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	207.985	124.291
Materielle anlægsaktiver		207.985	124.291
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	184.380	184.380
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	0
Andre tilgodehavender		73.192	62.322
Finansielle anlægsaktiver		282.572	246.702
Anlægsaktiver		490.557	370.993
Fremstillede varer og handelsvarer		2.690.572	1.884.199
Varebeholdninger		2.690.572	1.884.199
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.419.143	3.475.605
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.433.466	709.826
Tilgodehavende selskabsskat		61.150	71.150
Andre tilgodehavender		145.493	72.509
Periodeafgrænsningsposter		12.211	168.056
Udsudte skatteaktiver		332.111	0
Tilgodehavender		4.403.574	4.497.146
Likvide beholdninger		1.159	2.526
Omsætningsaktiver		7.095.305	6.383.871
Aktiver		7.585.862	6.754.864

Kortkompagniet A/S

Balance 30. juni 2013

	Note	2013	2012
Passiver			
Virksomhedskapital	5	1.253.000	1.063.500
Overkurs ved emission	6	598.000	0
Overført resultat	7	-935.766	156.145
Egenkapital		915.234	1.219.645
Hensættelser til udskudt skat		0	10.631
Hensatte forpligtelser		0	10.631
Gæld til banker		110.927	57.122
Anden gæld		2.338.581	1.112.500
Langfristede gældsforpligtelser		2.449.508	1.169.622
Gæld til banker		234.146	1.237.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.375.531	2.289.884
Anden gæld		578.878	826.308
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		32.565	852
Kortfristede gældsforpligtelser		4.221.120	4.354.966
Gældsforpligtelser		6.670.628	5.524.588
Passiver		7.585.862	6.754.864
Ejerskab	9		
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Noter

	2012/13	2011/12
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.236.931	1.631.260
Pensioner	98.303	108.689
Omkostninger til social sikring	77.093	50.793
Andre personaleomkostninger	51.870	32.758
	2.464.197	1.823.500

2. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	6.850
Udskudt skat, primo	-10.631	101.792
Udskudt skat, ultimo	-332.111	10.631
	-342.742	119.273

3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	220.567	220.567
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	111.044	86.002
Afgang i årets løb	0	-86.002
Kostpris ultimo	331.611	220.567
Af- og nedskrivninger primo	-96.276	-70.393
Årets afskrivninger	-27.350	-25.883
Af- og nedskrivninger ultimo	-123.626	-96.276
Regnskabsmæssig værdi ultimo	207.985	124.291

4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Trendus Sweden AB	Sverige	100,00	-394.208	-494.208
Importmagasinet A/S,	Norge	100,00	76.420	-18.580
			-317.788	-512.788

5. Virksomhedskapital

Saldo primo	1.063.500	1.063.500
Årets tilgang	189.500	0
Saldo ultimo	1.253.000	1.063.500

Selskabskapitalen har løbende været forhøjet de seneste 5 år.

6. Overkurs ved emission

Årets tilgang	598.000	0
Saldo ultimo	598.000	0

Noter

	2012/13	2011/12
7. Overført resultat		
Saldo primo	156.145	-66.862
Årets tilgang	-1.091.911	223.007
Saldo ultimo	-935.766	156.145

8. Ledelsens vurdering af fortsat drift

Ledelsen gør opmærksom på, at der kan opstå usikkerhed om selskabets evne til at forsætte driften. Det er ledelsen vurdering, at der vil være den fornødne kapital i selskabet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

9. Ejerskab

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Niels Henrik Raaschou, Ved Stationen 1B, 3060 Espergærde
Home Focus, Developments Limited, Trust Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution overfor Trendus Sweden AB. Kautionen omfatter en hver forpligtelse til Safe Albums Ltd, som er vareleverandør til Trendus Sweden AB. Der er ingen beløbsmæssig grænse på selvskyldnerkautionen.

Ud over ovennævnte er der ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Diba Billån har sikkerhed i form af ejerpantebrev på kr. 77.724 i VW Transporter 1.9 TDI reg.nr. AG69993 samt ejerpantebrev på kr. 103.447 i Renault Scenic 1.6 16V reg.nr. XZ53509.

Danske Bank har sikkerhed i form af skadeløsbrev på kr. 500.000 i selskabets lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt simple fordringer hidrørende salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar, driftsmateriel, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters uformning.

Ud over ovennævnte er der ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.