

Søstrene Grenes Handelskompagnie A/S
CVR-nr. 20240040

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.08.2015

Dirigent

Navn: Lasse Søndergaard Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014/15	9
Balance pr. 30.04.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Søstrene Grenes Handelskompagnie A/S
Gunnar Clausens Vej 20-22
8260 Viby J

CVR-nr.: 20240040

Stiftet: 01.07.1997

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2014 - 30.04.2015

Bestyrelse

Lasse Søndergaard Christensen, formand
Cresten Vaupell Grene
Mikkel Vaupell Grene

Direktion

Mikkel Vaupell Grene

Bank

Sydbank
Store Torv 12
8000 Aarhus C

Advokat

Gorrissen Federspiel
Silkeborgvej 2
8000 Aarhus C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2014 - 30.04.2015 for Søstrene Grenes Handelskompagnie A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2014 - 30.04.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19.08.2015

Direktion

Mikkel Vaupell Grene

Bestyrelse

Lasse Søndergaard Christensen
formand

Cresten Vaupell Grene

Mikkel Vaupell Grene

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Søstrene Grenes Handelskompagnie A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Søstrene Grenes Handelskompagnie A/S for regnskabsåret 01.05.2014 - 30.04.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 30.04.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2014 - 30.04.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 19.08.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Rosquist Andersen
statsautoriseret revisor

Mads Fauerskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive Søstrene Grene Butikkerne i Søndergade, Bruuns Galleri og City Vest. Alle 3 butikker er beliggende i Aarhus.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Ledelsen har vurderet at der er tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift.

For yderligere information om Søstrene Grenes generelt henvises til ledelsesberetningen for Søsterselskabet Søstrene Grenes Import A/S, samt vores hjemmeside www.grenes.dk.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets bygning justeres løbende til dagsværdi efter Årsregnskabslovens § 41, hvilket giver en usikkerhed vedrørende måling af bygningens værdi. Det er ledelsens vurdering at bygningens genindvindingsværdi er højere end den bogførte værdi.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse har fortsat positive forventninger til fremtiden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er med undtagelse af enkelte reklassifikationer aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder huslejeindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med SG Holding, Aarhus af 1. marts 2013 ApS og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages løbende opskrivninger af grunde og bygninger til dagsværdi, svarende til ejendommens handelsværdi efter Årsregnskabsloven § 41. Opskrivninger af dagsværdien indregnes direkte på egenkapitalen under ”reserve for opskrivning”.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den bogførte værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		10.826.918	8.996.106
Personaleomkostninger	1	(7.559.751)	(6.864.106)
Af- og nedskrivninger	2	(632.774)	(1.140.256)
Andre driftsomkostninger		<u>(33.517)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		2.600.876	991.744
Andre finansielle indtægter	3	757.611	476.867
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.013.913)</u>	<u>(809.837)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.344.574	658.774
Skat af ordinært resultat	5	<u>(537.751)</u>	<u>992.380</u>
Årets resultat		<u>1.806.823</u>	<u>1.651.154</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.806.823</u>	<u>1.651.154</u>
		<u>1.806.823</u>	<u>1.651.154</u>

Balance pr. 30.04.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Grunde og bygninger		48.829.409	48.988.370
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		608.915	321.083
Indretning af lejede lokaler		287.771	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>49.726.095</u>	<u>49.309.453</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.266.100	18.174.300
Deposita		202.329	197.619
Finansielle anlægsaktiver		<u>17.468.429</u>	<u>18.371.919</u>
Anlægsaktiver		<u>67.194.524</u>	<u>67.681.372</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		3.784.238	3.347.150
Varebeholdninger		<u>3.784.238</u>	<u>3.347.150</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.020.400	869.000
Andre tilgodehavender		11.787	1.644
Periodeafgrænsningsposter		414.722	471.925
Tilgodehavender		<u>1.446.909</u>	<u>1.342.569</u>
Likvide beholdninger		<u>3.380.791</u>	<u>1.579.967</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.611.938</u>	<u>6.269.686</u>
Aktiver		<u><u>75.806.462</u></u>	<u><u>73.951.058</u></u>

Balance pr. 30.04.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	510.000	510.000
Reserve for opskrivninger		25.800.000	25.800.000
Overført overskud eller underskud		5.008.986	3.202.163
Egenkapital		<u>31.318.986</u>	<u>29.512.163</u>
Udskudt skat		8.640.000	8.582.290
Hensatte forpligtelser		<u>8.640.000</u>	<u>8.582.290</u>
Gæld til realkreditinstitutter		24.044.686	25.146.823
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		1.373.200	1.320.000
Deposita		6.675	6.675
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>25.424.561</u>	<u>26.473.498</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.144.878	1.270.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		270.724	159.700
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.191.263	6.744.015
Skyldig selskabsskat		634.559	32.518
Anden gæld		1.181.491	1.176.874
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.422.915</u>	<u>9.383.107</u>
Gældsforpligtelser		<u>35.847.476</u>	<u>35.856.605</u>
Passiver		<u>75.806.462</u>	<u>73.951.058</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	25.800.000	3.202.163	29.512.163
Årets resultat	0	0	1.806.823	1.806.823
Egenkapital ultimo	510.000	25.800.000	5.008.986	31.318.986

Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	7.193.003	6.638.234
Pensioner	148.262	146.594
Andre omkostninger til social sikring	165.079	47.939
Andre personaleomkostninger	53.407	31.339
	<u>7.559.751</u>	<u>6.864.106</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	632.774	1.140.256
	<u>632.774</u>	<u>1.140.256</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	755.400	476.867
Øvrige finansielle indtægter	2.211	0
	<u>757.611</u>	<u>476.867</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	239.700	0
Renteomkostninger i øvrigt	688.666	752.420
Øvrige finansielle omkostninger	85.547	57.417
	<u>1.013.913</u>	<u>809.837</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	480.041	154.519
Ændring af udskudt skat	646.826	14.491
Effekt af ændrede skattesatser	(589.116)	(1.161.390)
	<u>537.751</u>	<u>(992.380)</u>

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	20.928.947	1.518.316	554.309
Tilgange	361.036	429.249	292.648
Afgange	0	(772.391)	0
Kostpris ultimo	<u>21.289.983</u>	<u>1.175.174</u>	<u>846.957</u>
Opskrivninger primo	34.400.000	0	0
Opskrivninger ultimo	<u>34.400.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.340.577)	(1.197.233)	(554.309)
Årets afskrivninger	(519.997)	(107.900)	(4.877)
Tilbageførsel ved afgange	0	738.874	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.860.574)</u>	<u>(566.259)</u>	<u>(559.186)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>48.829.409</u>	<u>608.915</u>	<u>287.771</u>
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
A-aktier	3	170.000,00	510.000
	<u>3</u>		<u>510.000</u>

Virksomhedskapitalen har ikke været ændret de sidste 5 år.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2013/14 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2014/15 kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.270.000	1.144.878	24.044.686	18.518.989
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	0	0	1.373.200	0
Deposita	0	0	6.675	0
	<u>1.270.000</u>	<u>1.144.878</u>	<u>25.424.561</u>	<u>18.518.989</u>

Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>6.347.000</u>	<u>412.000</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SG Holding, Aarhus af 1. marts 2013 ApS som administratonselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er givet pant i fast ejendom. Gælden udgør pr. balancedagen 25.190 t.kr., mens den bogførte værdi af selskabets ejendom udgør 48.928 t.kr.

Selskabet har stillet skadesløsbrev på nom. 10.000 t.kr. til sikkerhed for engagement med Sydbank.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for søsterselskabet Søstrene Grenes Import A/S' engagement med Sydbank.

12. Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

SG Holding, Aarhus af 1. marts 2013 ApS, Gunnar Clausens Vej 20, 8260 Viby J

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

SG Holding, Aarhus af 1. marts 2013 ApS