

Svend E. Ballerup ApS

CVR-nr. 16 99 08 41

Årsrapport

1. oktober 2012 - 30. september 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2014.

Niels Ebbe Valdal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Svend E. Ballerup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 20. februar 2014

Direktion

Nils Erik Ellegaard Rasmussen

Bestyrelse

Niels Ebbe Valdal
formand

Nils Erik Ellegaard Rasmussen

Bente Mariane Garlin Brandrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Svend E. Ballerup ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Svend E. Ballerup ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 20. februar 2014

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer

Lotte Nørskov
Statsautoriseret revisor

Mogens Stiefler-Petersen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Svend E. Ballerup ApS Ballerup Centret 47 2750 Ballerup
	Telefon: 44976666
	CVR-nr.: 16 99 08 41
	Stiftet: 1. april 1993
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Niels Ebbe Valdal, formand Nils Erik Ellegaard Rasmussen Bente Mariane Garlin Brandrup
Direktion	Nils Erik Ellegaard Rasmussen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive detailhandel i tekstilbranchen fra butikker beliggende i henholdsvis Ballerup Centret og Skovlunde Centret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -1.601 t.kr. mod 490 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Selskabets moderselskab har givet et skattefrit tilskud til selskabet for at retablere selskabets kapital.

Selskabets ledelse har på baggrund af årets underskud iværksat flere omkostningsbesparelser i selskabet ligesom selskabets aktionær har tilkendegivet at ville tilføre ny kapital til selskabet. Sammenholdt med de nuværende kreditfaciliteter vurderer selskabets ledelse derfor, at det fornødne kapitalberedskab er tilstede til at kunne indfri forventningerne til næste års resultat. Selskabets ledelse forventer et forbedret resultat for regnskabsåret 2013/14.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Svend E. Ballerup ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

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.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Bruttofortjeneste	2.054.255	4.174.732
1 Personaleomkostninger	-4.405.988	-3.722.482
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.299	-25.350
Driftsresultat	-2.339.434	426.900
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	45.164	47.512
Andre finansielle indtægter	299.974	256.033
2 Øvrige finansielle omkostninger	-136.722	-71.804
Resultat før skat	-2.131.018	658.641
3 Skat af årets resultat	529.585	-168.460
Årets resultat	-1.601.433	490.181
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	490.181
Disponeret fra overført resultat	-1.601.433	0
Disponeret i alt	-1.601.433	490.181

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	150.082	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>150.082</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender	477.268	440.136
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>477.268</u>	<u>440.136</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>627.350</u>	<u>440.136</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.573.942	1.996.970
Varebeholdninger i alt	<u>1.573.942</u>	<u>1.996.970</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	311.366	417.851
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.093.838	1.367.901
Udskudte skatteaktiver	538.025	8.440
Andre tilgodehavender	97.962	2.278.734
Tilgodehavender i alt	<u>4.041.191</u>	<u>4.072.926</u>
Likvide beholdninger	<u>17.624</u>	<u>6.785</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>5.632.757</u>	<u>6.076.681</u>
Aktiver i alt	<u>6.260.107</u>	<u>6.516.817</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	4.367	1.105.800
Egenkapital i alt	204.367	1.305.800
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	3.632.260	2.432.520
Modtagne forudbetalinger fra kunder	167.252	118.535
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.958.828	2.143.146
Selskabsskat	0	172.000
Anden gæld	297.400	344.816
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.055.740	5.211.017
Gældsforpligtelser i alt	6.055.740	5.211.017
Passiver i alt	6.260.107	6.516.817
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.861.075	3.279.091
Pensioner	378.037	303.689
Andre omkostninger til social sikring	89.465	73.734
Personaleomkostninger i øvrigt	77.411	65.968
	<u>4.405.988</u>	<u>3.722.482</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>10</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	7.485
Andre renteomkostninger	136.722	64.319
	<u>136.722</u>	<u>71.804</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	172.000
Årets regulering af udskudt skat	-529.585	-3.540
	<u>-529.585</u>	<u>168.460</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2012	1.013.800	1.013.800
Tilgang i årets løb	187.603	0
Afgang i årets løb	-1.013.800	0
Kostpris 30. september 2013	<u>187.603</u>	<u>1.013.800</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2012	-1.013.800	-988.450
Årets af-/nedskrivninger	-37.521	-25.350
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.013.800	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2013	<u>-37.521</u>	<u>-1.013.800</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	<u>150.082</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/9 2013</u>	<u>30/9 2012</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2012	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2012	1.105.800	615.619
Årets overførte overskud eller underskud	-1.601.433	490.181
Modtaget tilskud fra moderselskab	500.000	0
	<u>4.367</u>	<u>1.105.800</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for overfor koncernens bankforbindelse.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet Svend E. Ballerup Holding ApS. Selskabet hæfter solidarisk med de sambeskattede selskaber for selskabsskatter og kildeskatter.

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Svend E Ballerup Holding ApS, Ballerup