

ELBO-FREDERIKSHAVN A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2013

Kjeld Lumbye

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden ELBO-FREDERIKSHAVN A/S

Telefonnummer: 98188011

CVR-nr: 16271632

Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

P-enhed: 1014140944

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Elbo-Frederikshavn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søften, den 13/02/2013

Direktion

Ole Evers

Bestyrelse

Ulla Linnet

Kjeld Lumbye Jensen

John Bo Birkmose-Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ELBO-FREDERIKSHAVN A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ELBO-FREDERIKSHAVN A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 handlinger 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Aarhus, 13/02/2013

Anette Harritz
statsaut. revisor
KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i detailhandel med hårde hvidevarer og forbrugerelektronik. Selskabets detailbutik drives under koncepterne punkt1 og expert.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Årets resultat udgør -233 tDKK, hvilket med baggrund i den pressede markedssituation anses som tilfredsstillende, der forventes et forbedret resultat for 2013.

Selskabet har i en del af regnskabsåret modtaget et fast månedligt driftstilskud fra den tidligere butiks-indehaver. Aftalen udløb den 31. august 2012.

Selskabet har som følge af den negative udvikling tabt hele egenkapitalen pr. 31. december 2012. Ledelsen forventer, at selskabets egenkapital vil blive reableret via fremtidig indtjening.

Selskabets moderselskab har givet tilsagn om at stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed i det kommende regnskabsår, og om nødvendigt tilføre selskabet yderligere kapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der påvirker selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Det bemærkes dog, at som følge af selskabets ændring af aktivitet i maj 2011 er regnskabstallene i resultatopgørelsen for 2011 ikke sammenlignelige.

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 når aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og når 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.

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, varekøb, ændring i lagre af færdigvarer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med de danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssigt underskud).

Balance**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

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

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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 nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettoprisrealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttoresultat		903.690	666.781
Personaleomkostninger	1	-1.736.326	-1.131.065
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.297	-441
Andre driftsomkostninger	2	608.000	608.000
Resultat af ordinær primær drift		-229.933	143.275
Andre finansielle indtægter	3	429	5.359
Øvrige finansielle omkostninger	4	-80.624	-38.163
Ordinært resultat før skat		-310.128	110.471
Ekstraordinært resultat før skat		-310.128	110.471
Skat af årets resultat	5	77.421	-27.618
Årets resultat		-232.707	82.853
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		-232.707	82.853
I alt		-232.707	82.853

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.152	15.449
Materielle anlægsaktiver i alt	6	10.152	15.449
Anlægsaktiver i alt		10.152	15.449
Fremstillede varer og handelsvarer		2.953.849	2.885.760
Varebeholdninger i alt		2.953.849	2.885.760
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		310.592	316.905
Udskudte skatteaktiver		2.197	0
Tilgodehavende skat		74.338	0
Andre tilgodehavender		982.161	221.527
Periodeafgrænsningsposter		32.878	55.552
Tilgodehavender i alt		1.402.166	593.984
Likvide beholdninger		52.131	34.838
Omsætningsaktiver i alt		4.408.146	3.514.582
AKTIVER I ALT		4.418.298	3.530.031

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	7	3.250.000	3.250.000
Overført resultat		-3.399.853	-3.167.146
Egenkapital i alt	8	-149.853	82.854
Hensættelse til udskudt skat		0	883
Hensatte forpligtelser i alt		0	883
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.569	649
Leverandører af varer og tjenesteydelser		119.035	148.207
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		4.064.238	2.860.538
Skyldig selskabsskat		0	17.807
Anden gæld		376.309	419.093
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.568.151	3.446.294
Gældsforpligtelser i alt		4.568.151	3.446.294
PASSIVER I ALT		4.418.298	3.530.031

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Løn og gager	1.568.420	1.014.194
Pensionsbidrag	115.717	74.528
Andre omkostninger til social sikring	37.418	22.690
Øvrige personaleomkostninger	14.771	19.653
	1.736.326	1.131.065

2. Andre driftsomkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Andre driftsindtægter (modtaget driftstilskud)	608.000	608.000
	608.000	608.000

3. Andre finansielle indtægter

	2012 kr.	2011 kr.
Renter fra tilknyttede virksomheder	0	546
Øvrige renteindtægter	429	4.813
	429	5.359

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Renter til tilknyttede virksomheder	56.610	38.163
Øvrige renteudgifter	24.014	0
	80.624	38.163

5. Skat af årets resultat

	2012	2011
	kr.	kr.
Skat af årets resultat	-74.338	17.807
Regulering af udskudt skat	-3.080	9.811
Regulering vedrørende tidligere år	-3	0
	-77.421	27.618

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.
Kostpris 1. januar 2012	15.890
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2012	15.890
Af- og nedskrivning 1. januar 2012	441
Årets afskrivning	5.297
Afskrivninger afhændede aktiver	0
Af- og nedskrivning 31. december 2012	5.738
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	10.152

7. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Selskabskapitalen består af aktier a 250.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

De seneste 5 års ændringer af selskabskapitalen kan specificeres således:

	2012	2011	2010	2009	2008
Selskabskapital primo	3.250.000	3.250.000	3.250.000	3.250.000	2.000.000
Stiftelse	0	0	0	0	0
Kapitaludvidelse	0	0	0	0	1.250.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital ultimo	3.250.000	3.250.000	3.250.000	3.250.000	3.250.000

8. Egenkapital i alt

Selskabs-

	kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo 1. januar 2012	3.250.000	-3.167.146	82.854
Årets resultat	0	-232.707	-232.707
Egenkapital 31. december 2012	3.250.000	-3.399.853	-149.853

9. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Særlige risici i årsregnskabet

Kapitaltab og going concern

Der henvises til ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold".

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse

Selskabet har en lejeforpligtelse vedrørende husleje, som udgør 1.255 tDKK. for en uopsigelsesperiode på 29 måneder.

11. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

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

Expert Danmark A/S, Søften

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Expert Danmark A/S, koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til Expert Danmark A/S, Søften.

Koncernens ultimative moderselskab er:

A WILHELMSSEN AS

P O Box 1583

0118 Oslo

Norge