

Orient Express, Denmark ApS

Rømersvej 48, 7430 Ikast

CVR-nr. 10 13 76 24

Årsrapport for 2011/12

9. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. oktober 2012

Lars Korsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Orient Express, Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 5. oktober 2012

Direktion

Lars Korsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Orient Express, Denmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Orient Express, Denmark ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 5. oktober 2012

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jan Buskbjerg

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Orient Express, Denmark ApS Rømersvej 48 7430 Ikast
	Telefon: 70 20 43 66
	Telefax: 70 20 43 67
	Hjemmeside: www.sonize.dk
	CVR-nr.: 10 13 76 24
	Stiftet: 7. maj 2003
	Hjemstedskommune: Ikast-Brande
	Regnskabsår: 1. juli til 30. juni
Direktion	Lars Korsgaard
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år handel med sko, smykker, tasker og andre modevarer.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		2.786.506	2.479.878
Personaleomkostninger	1	-1.858.575	-1.790.311
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-152.095</u>	<u>-138.211</u>
Resultat af primær drift		775.836	551.356
Finansielle indtægter	2	146.206	90.178
Finansielle omkostninger	3	<u>-296.337</u>	<u>-472.633</u>
Resultat før skat		625.705	168.901
Skat af årets resultat	4	<u>-165.688</u>	<u>-48.754</u>
Årets resultat		<u>460.017</u>	<u>120.147</u>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		<u>460.017</u>	<u>120.147</u>
		<u>460.017</u>	<u>120.147</u>

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	2011/12	2010/11
Note	DKK	DKK
Erhvervede varemærker	71.020	98.674
Immaterielle anlægsaktiver	71.020	98.674
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	244.648	364.491
Indretning af lejede lokaler	41.340	12.500
Materielle anlægsaktiver	285.988	376.991
Andre tilgodehavender	4.400	4.400
Finansielle anlægsaktiver	4.400	4.400
Anlægsaktiver	361.408	480.065
Handelsvarer	705.179	291.689
Forudbetalinger for varer	615.227	240.690
Varebeholdninger	1.320.406	532.379
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.662.181	3.467.832
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	20.500	10.000
Udsudte skatteaktiver	58.918	234.684
Andre tilgodehavender	381.328	597.201
Tilgodehavender	3.122.927	4.309.717
Likvide beholdninger	242.128	749.115
Omsætningsaktiver	4.685.461	5.591.211
Aktiver	5.046.869	6.071.276

Balance pr. 30. juni

Passiver

	2011/12	2010/11
Note	DKK	DKK
Anpartskapital	90.000	90.000
Overført resultat	944.179	453.927
Egenkapital	6 <u><u>1.034.179</u></u>	<u><u>543.927</u></u>
Kreditinstitutter	2.340.718	3.134.826
Leverandører af varer og tjenesteydelser	841.873	1.372.950
Anden gæld	830.099	1.019.573
Kortfristede gældsforpligtelser	<u><u>4.012.690</u></u>	<u><u>5.527.349</u></u>
Gældsforpligtelser	<u><u>4.012.690</u></u>	<u><u>5.527.349</u></u>
Passiver	<u><u>5.046.869</u></u>	<u><u>6.071.276</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Eventualforpligtelser	8	

Noter til årsrapporten

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.691.533	1.744.505
Pensioner	58.291	78.949
Andre sociale bidrag	51.047	58.294
Øvrige personaleomkostninger	57.704	-91.437
	<u>1.858.575</u>	<u>1.790.311</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	146.206	90.178
	<u>146.206</u>	<u>90.178</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	296.337	472.633
	<u>296.337</u>	<u>472.633</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	165.688	48.754
	<u>165.688</u>	<u>48.754</u>

5 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver vedrører anlægsaktiver, tilgodehavender, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud.

6 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. juli	90.000	453.927	543.927
Dagsværdi terminkontrakter	0	30.235	30.235
Årets resultat	0	460.017	460.017
Egenkapital pr. 30. juni	<u>90.000</u>	<u>944.179</u>	<u>1.034.179</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tilgodehavende fra salg DKK 2.608.705 er til sikkerhed for gæld til factoringselskab på DKK 1.456.753.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der stiftet virksomhedspant på kr. 1.000.000 med pant i goodwill, domænenavne og rettigheder, driftsmateriel samt varelager.

Noter til årsrapporten

8 Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 7.000 pr. måned og DKK 2.750 pr. måned i henholdsvis 20 måneder og 26 måneder.

Huslejeforpligtelser udgør TDKK 500.

Garantiforpligtelser udgør TDKK 471.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Orient Express, Denmark ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 indtjening, 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, edb, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kontantrabatter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de tilknyttede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærkerettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Varemærkerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

	Brugstid	Restværdi
Erhvervede varemærker	7 år	0%

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Regnskabspraksis