

ÅRSRAPPORT 2014/15

ST. & CO. INC. ApS
Bredgade 19
1260 København K

CVR nr. 27188869

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 15. marts 2016

Dirigent
Stella Tesileanu



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2014 - 30. september 2015	10
Balance pr. 30. september	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2014/15 for ST. & CO. INC. ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2016

Direktion



Stella Tesileanu

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i ST. & CO. INC. ApS

Vi har revideret årsregnskabet for ST. & CO. INC. ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, 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 vurderingen 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 7 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes samt at leverandørerne fortsat stiller tilstrækkelig kredit til rådighed til dækning af selskabets likviditetsbehov. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med långiver. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

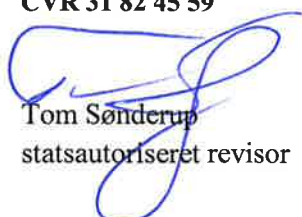
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 15. marts 2016

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31 82 45 59



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ST. & CO. INC. ApS for regnskabsåret 2014/15 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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 gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år.

Indretning af lejede lokaler 10 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 og -omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre tilgodehavender

Depositum måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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 sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationværdi.

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.

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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Note	2014/15	2013/14
Bruttofortjeneste	-1.630.463	3.023.391
1. Personaleomkostninger	-1.897.496	-2.023.698
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-104.017	-70.361
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-3.631.976	929.332
Andre finansielle indtægter	11.428	4.208
Øvrige finansielle omkostninger	-463.223	-440.538
RESULTAT FØR SKAT	-4.083.771	493.002
Skat af årets resultat	-102.054	-134.277
ÅRETS RESULTAT	-4.185.825	358.725
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-4.185.825	358.725
Disponeret i alt	-4.185.825	358.725

Balance pr. 30. september

Note	2014/15	2013/14
AKTIVER		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	204.814	285.145
Materielle anlægsaktiver i alt	204.814	285.145
3. Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	419.234	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	419.234	0
ANLÆGSAKTIVER I ALT	624.048	285.145
Fremstillede varer og handelsvarer	10.000.000	13.182.138
Varebeholdninger i alt	10.000.000	13.182.138
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	594.146	553.442
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	520.596	1.366.717
Skatteaktiv	0	102.054
Andre tilgodehavender	260.820	127.136
Periodeafgrænsningsposter	58.237	5.970
Tilgodehavender i alt	1.433.799	2.155.319
Likvide beholdninger	125.555	1.876.194
Likvide beholdninger i alt	125.555	1.876.194
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	11.559.354	17.213.651
AKTIVER I ALT	12.183.402	17.498.796

Balance pr. 30. september

Note	2014/15	2013/14
PASSIVER		
4. Egenkapital		
5. Selskabskapital	2.500.000	2.500.000
Overført resultat	-1.586.459	2.599.366
EGENKAPITAL I ALT	913.541	5.099.366
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	302.598	814.106
Kreditinstitutter i øvrigt	838.191	1.090.976
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.140.789	1.905.082
Kortfristet andel af langfristet gæld	19.000	19.200
Kreditinstitutter i øvrigt	3.576.884	4.983.595
Modtagne forudbetalinger fra kunder	89.203	114.642
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.757.939	4.919.843
Anden gæld	686.046	457.068
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.129.072	10.494.348
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	11.269.861	12.399.430
PASSIVER I ALT	12.183.402	17.498.796

- 7. Usikkerhed om fortsat drift
- 8. Hovedaktivitet
- 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10. Eventualposter

Noter

	2014/15	2013/14
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.872.127	1.965.746
Andre udgifter til social sikring	25.369	57.952
Personaleomkostninger i alt	1.897.496	2.023.698
2. Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	104.017	70.361
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	104.017	70.361
3. Finansielle anlægsaktiver		
Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder Global Luxury Corp. ApS, København, 0%. Kapitalandelene er solgt i regnskabsåret 2013/2014.		
4. Egenkapital		
Selskabskapital		
Primo	2.500.000	125.000
Kontant kapitaludvidelse	0	2.375.000
Ultimo	2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Primo	0	84.371
Korrektion til nettoopskrivning	0	-84.371
Ultimo	0	0
Overført resultat		
Primo	2.599.366	2.240.641
Overført fra resultatdisponering	-4.185.825	358.725
Ultimo	-1.586.459	2.599.366
Egenkapital ultimo	913.541	5.099.366

5. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 2.500 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

7. Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra leverandører. Selskabet vil forhandle med leverandørerne om at opnå et passende betalingsflow, for at sikre et nødvendigt likviditetsberedskab. Selskabet er endvidere igang med at forhandle med deres långiver omkring forlængelse af lånekreditter. Det er ledelsens vurdering, at kreditforlængelser imødekommes. Selskabet vil tillige intensivere indsatsen mod markedet såvel nationalt som internationalt dels for at øge omsætningen og dels for at øge varelagerets omsætningshastighed. Årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

8. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive handelsvirksomhed.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der afgivet virksomhedspant, kr. 5.000.000, i varebeholdninger, simple fordringer samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

10. Eventualposter

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 808. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 9 måneders varsel.

Selskabet har indgået låneaftale vedrørende 1 stk. bil. Restløbetid udgør 69 måneder og den samlede forpligtelse kan pr. 30. september 2015 opgøres til kr. 121.000.

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på tkr. 988 grundet uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen grundet usikkerhed om muligheden og tidspunktet for eventuel anvendelse heraf.