

Løgstrup Savværk og Tømmerhandel ApS
CVR-nr. 37 22 36 11

Årsrapport

1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. september 2014.

Verner Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Løgstrup Savværk og Tømmerhandel ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2013/14 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstrup, den 12. september 2014

Direktion

Verner Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Løgstrup Savværk og Tømmerhandel ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Løgstrup Savværk og Tømmerhandel ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 12. september 2014

Ullits og Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Løgstrup Savværk og Tømmerhandel ApS
Hovedgaden 11
8831 Løgstrup

CVR-nr.: 37 22 36 11
Stiftet: 10. november 1975
Hjemsted: Viborg Kommune
Regnskabsår: 1. juli 2013 - 30. juni 2014

Direktion

Verner Jørgensen

Revisor

Ullits og Winther
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Agerlandsvej 1
8800 Viborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er udlejning af erhvervsjendom og driftsmateriel samt forrentning af likvide midler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014, udviser et resultat på 108.473 kr. mod 66.763 kr. i 2012/13. Balancen udviser en egenkapital på 1.605.206 kr.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Løgstrup Savværk og Tømmerhandel ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt lejen har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 afskrivninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Løgstrup Savværk og Tømmerhandel ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Bruttofortjeneste	359.690	363.887
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-178.353	-175.191
Resultat før finansielle poster	181.337	188.696
1 Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed efter skat	13.749	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.853	0
Finansielle indtægter	1.318	9
2 Finansielle omkostninger	-117.784	-98.942
Resultat før skat	81.473	89.763
3 Skat af årets resultat	27.000	-23.000
Årets resultat	108.473	66.763
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.749	0
Udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
Disponeret fra overført resultat	-55.276	-83.237
Disponeret i alt	108.473	66.763

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	3.531.855	3.585.146
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	220.856	268.183
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.752.711</u>	<u>3.853.329</u>
5 Kapitalandel i dattervirksomhed	63.749	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>63.749</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.816.460</u>	<u>3.853.329</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	526.633	0
Tilgodehavender i alt	<u>526.633</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	24.646	234.749
Omsætningsaktiver i alt	<u>551.279</u>	<u>234.749</u>
Aktiver i alt	<u>4.367.739</u>	<u>4.088.078</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	299.000	299.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.749	0
8 Overført resultat	1.142.457	1.197.733
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
Egenkapital i alt	1.605.206	1.646.733
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	324.000	351.000
Hensatte forpligtelser i alt	324.000	351.000
 Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.074.968	1.670.602
Leasingforpligtelser	101.195	173.306
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.176.163	1.843.908
Kortfristet del af langfristet gæld	171.000	136.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.246	27.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.873	9.862
Anden gæld	67.251	73.075
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	262.370	246.437
Gældsforpligtelser i alt	2.438.533	2.090.345
 Passiver i alt	 4.367.739	 4.088.078
 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
1. Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed efter skat		
Årets resultat, Løgstrup Træindustri ApS	114.646	0
Regulering til indre værdi	<u>-100.897</u>	<u>0</u>
	<u>13.749</u>	<u>0</u>
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	853	63
Andre finansielle omkostninger	<u>116.931</u>	<u>98.879</u>
	<u>117.784</u>	<u>98.942</u>
3. Skat af årets resultat		
Udskudt skat af årets resultat	15.000	23.000
Regulering af udskudt pga. ændret skatteprocent	<u>-42.000</u>	<u>0</u>
	<u>-27.000</u>	<u>23.000</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	5.361.009	387.436
Tilgang	<u>77.735</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>5.438.744</u>	<u>387.436</u>
Af- og nedskrivninger primo	1.775.863	119.253
Årets af- og nedskrivninger	<u>131.026</u>	<u>47.327</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>1.906.889</u>	<u>166.580</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.531.855</u>	<u>220.856</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>220.856</u>

Noter

	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
5. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris ultimo	50.000	0
Årets nettoresultat af kapitalandel	114.646	0
Regulering til indre værdi	-100.897	0
Opskrivninger ultimo	13.749	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.749	0
Dattervirksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Løgstrup Træindustri ApS	Viborg	100 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	299.000	299.000
	299.000	299.000
Selskabskapitalen består af 299 anparter á 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Resultatandel	13.749	0
	13.749	0
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.197.733	1.280.970
Overført i henhold til resultatdisponering	-55.276	-83.237
	1.142.457	1.197.733

Noter

			<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
9. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2014	Gæld i alt 30/6 2013
Gæld til realkreditinstitutter	99.000	1.656.000	2.173.968	1.737.602
Leasingforpligtelser	<u>72.000</u>	<u>0</u>	<u>173.195</u>	<u>242.306</u>
	<u>171.000</u>	<u>1.656.000</u>	<u>2.347.163</u>	<u>1.979.908</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.174 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør 3.532 tkr.

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet en garanti på 8 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på 650 tkr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for en af dattervirksomhedens leasingkontrakter. Restgælden pr. 30. juni 2014 udgør 106 tkr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskabet VJ Holding Løgstrup ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter.