

Løgismose Vin og Delikatesser A/S

CVR-nr. 32544312

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2015

Dirigent

Navn: Henrik Vildenholt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014	10
Balance pr. 31.12.2014	11
Egenkapitalopgørelse for 2014	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Løgismose Vin og Delikatesser A/S
Ny Vestergade 2
5672 Brøby

CVR-nr.: 32544312
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Steen Halbye, formand
Henrik Vildenholt
Steen Aalund Olsen

Direktion

Christian Grønlykke
Henrik Vildenholt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Løgismose Vin og Delikatesser A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Broby, den 21.05.2015

Direktion

Christian Grønlykke

Henrik Vildenefeldt

Bestyrelse

Steen Halbye
formand

Henrik Vildenefeldt

Steen Aalund Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Løgismose Vin og Delikatesser A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Løgismose Vin og Delikatesser A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 21.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	20.146	24.833
Driftsresultat	(6.118)	5.321
Resultat af finansielle poster	(482)	(521)
Årets resultat	(5.302)	3.565
Samlede aktiver	70.306	81.412
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.580	0
Egenkapital	15.069	23.871
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	(27,2)	14,9
Soliditetsgrad (%)	21,4	29,3

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handel med vin, spiritus og fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2014 udgør et underskud på 5.302 t.kr., og selskabets balance udviser en egenkapital pr. 31. december 2014 på 15.069 t.kr.

Der forventes en positiv udvikling i selskabets resultat for det kommende år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat har været dårligere end forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Følgende forhold har påvirket årets resultat negativt:

- Flytning af lager-lokation i foråret 2014
- Nedlukning af tre butikker i slutning af året 2014

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling i omsætning og derved også i årets resultat i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 danske modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Der henvises til pengestrømsopgørelse i moderselskabet Løgismose A/S.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.146.077	24.833
Personaleomkostninger	1	(22.973.946)	(18.223)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.289.849)</u>	<u>(1.289)</u>
Driftsresultat		(6.117.718)	5.321
Andre finansielle indtægter	3	9.368	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(491.142)</u>	<u>(521)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(6.599.492)	4.800
Skat af ordinært resultat	5	<u>1.297.812</u>	<u>(1.235)</u>
Årets resultat		<u>(5.301.680)</u>	<u>3.565</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(5.301.680)</u>	<u>3.565</u>
		<u>(5.301.680)</u>	<u>3.565</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.757.470	1.506
Indretning af lejede lokaler		841.860	2.886
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	386
Materielle anlægsaktiver	6	<u>2.599.330</u>	<u>4.778</u>
Deposita		1.991.106	1.756
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.991.106</u>	<u>1.756</u>
Anlægsaktiver		<u>4.590.436</u>	<u>6.534</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		35.792.205	37.841
Forudbetalinger for varer		2.670.516	4.346
Varebeholdninger		<u>38.462.721</u>	<u>42.187</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.546.098	31.212
Udskudt skat		60.945	28
Andre tilgodehavender		693.456	423
Tilgodehavende selskabsskat		1.264.867	406
Periodeafgrænsningsposter	7	546.857	562
Tilgodehavender		<u>27.112.223</u>	<u>32.631</u>
Likvide beholdninger		<u>140.789</u>	<u>60</u>
Omsætningsaktiver		<u>65.715.733</u>	<u>74.878</u>
Aktiver		<u><u>70.306.169</u></u>	<u><u>81.412</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.500.000	1.500
Overført overskud eller underskud		13.568.937	18.871
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	3.500
Egenkapital		<u>15.068.937</u>	<u>23.871</u>
Bankgæld		<u>1.800.000</u>	<u>2.600</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.800.000</u>	<u>2.600</u>
Bankgæld		18.151.330	20.699
Anden gæld optaget ved udstedelse af obligationer		18.166	67
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.284.293	7.757
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.920.755	19.609
Anden gæld	9	<u>6.062.688</u>	<u>6.809</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>53.437.232</u>	<u>54.941</u>
Gældsforpligtelser		<u>55.237.232</u>	<u>57.541</u>
Passiver		<u>70.306.169</u>	<u>81.412</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	18.870.617	3.500.000	23.870.617
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.500.000)	(3.500.000)
Årets resultat	0	(5.301.680)	0	(5.301.680)
Egenkapital ultimo	1.500.000	13.568.937	0	15.068.937

Noter

	2014	2013
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	20.023.605	15.524
Pensioner	2.169.312	1.950
Andre omkostninger til social sikring	460.482	388
Andre personaleomkostninger	320.547	361
	22.973.946	18.223
	2014	2013
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.385.575	1.289
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.904.274	0
	3.289.849	1.289
	2014	2013
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.425	0
Renteindtægter i øvrigt	824	0
Øvrige finansielle indtægter	119	0
	9.368	0
	2014	2013
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	123.405	205
Renteomkostninger i øvrigt	347.772	298
Øvrige finansielle omkostninger	19.965	18
	491.142	521
	2014	2013
	kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.264.867)	1.106
Ændring af udskudt skat	(32.945)	129
	(1.297.812)	1.235

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.185.111	6.443.684	385.640
Tilgange	1.467.793	112.557	0
Afgange	(1.255.966)	(2.476.526)	(385.640)
Kostpris ultimo	8.396.938	4.079.715	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.678.678)	(3.558.006)	0
Årets afskrivninger	(544.422)	(841.153)	0
Tilbageførsel ved afgange	583.632	1.161.304	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.639.468)	(3.237.855)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.757.470	841.860	0

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger mv.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
A-aktier	300	1.000,00	300.000
B-aktier	1.200	1.000,00	1.200.000
	1.500		1.500.000

9. Anden gæld

	2014 kr.	2013 t.kr.
Moms og afgifter	2.594.598	4.471
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.749.443	1.655
Andre skyldige omkostninger	1.718.647	683
	6.062.688	6.809

	2014 kr.	2013 t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	9.141.000	8.765.000

Noter

11. Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for huslejeforpligtelse er der stillet en bankgaranti på 681 t.kr., og til sikkerhed for afregning af afgifter er der stillet en bankgaranti på 210 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Løgismose A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Løgismose A/S, Ny Vestergade 2, 5672 Broby