



Tlf: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**KULGAARDEN LØGSTØR APS**

**ÅRSRAPPORT**

**2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 7. juni 2013

---

Flemming Nielsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Kulgaarden Løgstør ApS Kanalvejen 17 9670 Løgstør
	Hjemmeside: <a href="http://www.restaurant-kulgaarden.dk">www.restaurant-kulgaarden.dk</a> E-mail: <a href="mailto:kulgaarden@gmail.dk">kulgaarden@gmail.dk</a>
	CVR-nr.: 32 27 92 36 Stiftet: 1. juli 2009 Hjemsted: Vesthimmerland Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Morten Vinther Funder Flemming Ørskov Nielsen
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Himmerland Østerbrogade 26 9670 Løgstør

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen anser fortsat at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Kulgaarden Løgstør ApS.

Årsrapporten aflægges 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 3. juni 2013

Direktion

---

Morten Vinther Funder

---

Flemming Ørskov Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

### *Til anpartshaverne i Kulgaarden Løgstør ApS*

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for Kulgaarden Løgstør ApS for perioden 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 1. januar - 31. december 2012 og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

#### **Det udførte review**

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision, og som følge heraf udtrykker vi ikke en revisionskonklusion om årsregnskabet.

Vi har ikke udført revision, og som følge heraf udtrykker vi ikke en revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden. Konklusion i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets sidste note og ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved going concern.

Aalborg, den 3. juni 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

John Damkier  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af restaurations- og cateringvirksomhed samt udlejning af arbejdskraft i lavsæsonen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2012 udgør -66 tkr. og som følge heraf er selskabskapitalen tabt.

Trods stigende omsætning har man ikke i tilstrækkelig grad formået at tilpasse omkostningsniveauet til markedssituationen. Ledelsen har i 2013 iværksat en række tiltag til tilpasning af aktivitets- og omkostningsniveau og forventer på den baggrund et forbedret resultat for 2013.

Ledelsen forventer endvidere at have den fornødne likviditet til rådighed til gennemførelse af den planlagte drift, og forventer at selskabskapitalen kan reetableres ved egen drift.

Med baggrund i ovenstående er årsrapporten aflagt som going concern.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kulgaarden Løgstør ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### 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 eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### 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, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 år	0 %

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed 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 eller andre driftsomkostninger.

**Varebeholdninger**

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

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

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

Nettorealisationsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles 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.

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

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2012 kr.	2011 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>627.006</b>	<b>685.845</b>
Personaleomkostninger.....	1	-703.112	-594.605
Af- og nedskrivninger.....		-1.667	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-77.773</b>	<b>91.240</b>
Andre finansielle indtægter.....		98	0
Andre finansielle omkostninger.....		-8.479	-10.196
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-86.154</b>	<b>81.044</b>
Skat af årets resultat.....	2	19.588	-20.348
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-66.566</b>	<b>60.696</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-66.566	60.696
<b>I ALT</b> .....		<b>-66.566</b>	<b>60.696</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		18.333	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>18.333</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>18.333</b>	<b>0</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		45.500	31.032
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>45.500</b>	<b>31.032</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		148.349	55.012
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	4	22.404	0
Udskudte skatteaktiver.....		52.533	32.944
Andre tilgodehavender.....		664	46.626
Periodeafgrænsningsposter.....		15.200	14.150
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>239.150</b>	<b>148.732</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>21.500</b>	<b>18.550</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>306.150</b>	<b>198.314</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>324.483</b>	<b>198.314</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-175.662	-109.096
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>-50.662</b>	<b>15.904</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		128.219	47.949
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		153.303	45.913
Anden gæld.....		93.623	88.548
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>375.145</b>	<b>182.410</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>375.145</b>	<b>182.410</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>324.483</b>	<b>198.314</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

## NOTER

	2012 kr.	2011 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Løn og gager.....	683.385	563.427	
Pensioner.....	8.217	6.765	
Omkostninger til social sikring.....	11.510	24.413	
	<b>703.112</b>	<b>594.605</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....	-19.588	20.348	
	<b>-19.588</b>	<b>20.348</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang.....		20.000	
Kostpris 31. december 2012.....		<b>20.000</b>	
Årets afskrivninger.....		1.667	
Afskrivninger 31. december 2012.....		<b>1.667</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012.....		<b>18.333</b>	
<b>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>			<b>4</b>
Tilgodehavender med anpartshavere udgør i alt 22.404 kr. Der er foretaget renteberegning for året med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 9 %, svarende til 9,20 %, i henhold til selskabslovens § 215. Lånet er opstået inden 14. august 2012.			
<b>Egenkapital</b>			<b>5</b>
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2012.....	125.000	-109.096	15.904
Forslag til årets resultatdisponering.....		-66.566	-66.566
Egenkapital 31. december 2012.....	<b>125.000</b>	<b>-175.662</b>	<b>-50.662</b>
Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.			
<b>Eventualposter mv.</b>			<b>6</b>
Selskabet har indgået en forpagtningsaftale, der kan opsiges med 6 måneders varsel, hvilket giver en eventualforpligtelse på 55 tkr.			

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

7

Ingen.

**Usikkerhed ved going concern**

8

Selskabets resultat for 2012 udgør -66 tkr. og som følge heraf er selskabskapitalen tabt.

Trods stigende omsætning har man ikke i tilstrækkelig grad formået at tilpasse omkostningsniveauet til markedssituationen. Ledelsen har i 2013 iværksat en række tiltag til tilpasning af aktivitets- og omkostningsniveau og forventer på den baggrund et forbedret resultat for 2013.

Ledelsen forventer endvidere at have den fornødne likviditet til rådighed til gennemførelse af den planlagte drift, og forventer at selskabskapitalen kan reetableres ved egen drift.

Med baggrund i ovenstående er årsrapporten aflagt som going concern.