

Det Gamle Apotek, Tønder
ApS
Hydrovej 5
6270 Tønder

CVR-nummer: 18128209

ÅRSRAPPORT
1. april 2013 - 31. marts 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10. juli 2014

Henning Tygesen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. april 2013 - 31. marts 2014 for Det Gamle Apotek, Tønder 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. 31. marts 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. april 2013 - 31. marts 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 27. juni 2014

Direktion

Henning Amtkjær Tygesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Det Gamle Apotek, Tønder ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Det Gamle Apotek, Tønder ApS for perioden 1. april 2013 - 31. marts 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. marts 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. april 2013 - 31. marts 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale i anvendt regnskabspraksis af kapitaltab, redegørelse for usikkerheder og forudsætninger for aflæggelse af årsrapport med antagelse om fortsat drift.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Tønder, den 27. juni 2014

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

Jan Wilhelmsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af grossistvirksomhed med salg af brugskunst.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Direktionen anser resultatet af selskabets drift i året for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen er bevidst om, at selskabet har haft tab i året, og at selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på statutidspunktet.

Der er opnået tilsagn om fortsat finansiering fra selskabets bankforbindelse i de kommende 12 måneder.

Kapitalejeren har givet endelig tilsagn om fortsat at stille de eksisterende lån til rådighed for selskabet de kommende 12 måneder. På denne baggrund vurderer ledelsen, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften de kommende 12 måneder.

Vi henviser til afsnittet "usikkerhed om fortsat drift" i anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Det Gamle Apotek, Tønder ApS for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt egenkapitalen. Ledelsen er bevidst om, at virksomhedens forpligtelser overstiger virksomhedens aktiver på statustidspunktet.

Årsrapporten er aflagt med antagelse om fortsat drift. Dette er begrundet i, at ledelsen forventer, at der opnås en positiv indtjening for det kommende år. Der er opnået endeligt tilsagn fra kreditinstitut om fortsat finansiering af driften og de nødvendige investeringer m.v. for de kommende 12 måneder. Selskabets nødvendige finansiering af sit likviditetsbehov dækkes fortsat via mellemregninger med søsterselskab og moderselskab.

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.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 restværdier:

Brugstid

Bygninger 30 år

Aktiver med en kostpris over den skattemæssige grænse aktiveres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendes den aktuelle skattesats for beregning af skyldig selskabsskat, mens udskudt skat beregnes med en skattesats på 22,0 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. APRIL 2013 - 31. MARTS 2014

		2013/14	2012/13
BRUTTOFORTJENESTE		10.406.770	10.939.159
Personaleomkostninger.....	3	-9.804.236	-7.810.845
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	4	-163.168	-162.585
DRIFTSRESULTAT		439.366	2.965.729
Finansielle indtægter.....		115.585	5.941
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		41.065	49.690
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-324.701	-302.802
Andre finansielle omkostninger.....		-1.743.440	-1.761.342
RESULTAT FØR SKAT		-1.472.125	957.216
Skat af årets resultat.....	5	220.427	-250.000
ÅRETS RESULTAT		-1.251.698	707.216
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.251.698	707.216
DISPONERET I ALT		-1.251.698	707.216

BALANCE PR. 31. MARTS 2014
AKTIVER

		2014	2013
Grunde og bygninger	6	2.822.896	2.986.064
Materielle anlægsaktiver		2.822.896	2.986.064
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.100	3.100
Andre tilgodehavender		275.000	275.000
Finansielle anlægsaktiver		278.100	278.100
ANLÆGSAKTIVER		3.100.996	3.264.164
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		8.967.000	8.186.000
Varebeholdninger		8.967.000	8.186.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.826.100	3.303.366
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		696.322	1.121.419
Andre tilgodehavender		1.151.424	213.632
Udskudt skatteaktiv		972.000	929.000
Periodeafgrænsningsposter		0	6.900
Tilgodehavender		7.645.846	5.574.317
Likvide beholdninger		179.634	312.171
OMSÆTNINGSAKTIVER		16.792.480	14.072.488
AKTIVER		19.893.476	17.336.652

BALANCE PR. 31. MARTS 2014
PASSIVER

		2014	2013
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat.....		-6.837.509	-5.585.811
EGENKAPITAL	7	-6.637.509	-5.385.811
Prioritetsgæld.....		1.739.731	1.901.479
Langfristede gældsforpligtelser	8	1.739.731	1.901.479
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser		162.000	161.000
Kreditinstitutter.....		13.303.956	10.830.969
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		721.902	404.355
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.278.167	8.200.826
Anden gæld.....		2.325.229	1.223.834
Kortfristede gældsforpligtelser		24.791.254	20.820.984
GÆLDSFORPLIGTELSER		26.530.985	22.722.463
PASSIVER		19.893.476	17.336.652
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2013/14	2012/13
1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag		
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets økonomiske stilling.		
2 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktivitet er grossistvirksomhed med salg af brugskunst.		
3 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	9.045.796	7.147.818
Pensioner	479.904	425.249
Andre omkostninger til social sikring	278.536	237.778
	<u>9.804.236</u>	<u>7.810.845</u>
4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	163.168	162.585
	<u>163.168</u>	<u>162.585</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat.....	-177.427	0
Regulering af udskudt skat	-43.000	250.000
	<u>-220.427</u>	<u>250.000</u>

NOTER

	Grunde og bygninger
6 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	4.854.635
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
	<hr/>
Kostpris 31. marts 2014	4.854.635
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-1.868.571
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Årets af-/nedskrivninger	-163.168
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. marts 2014	-2.031.739
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2014	<u><u>2.822.896</u></u>

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
7 Egenkapital			
Selskabskapital	200.000	0	200.000
Overført resultat.....	-5.585.811	-1.251.698	-6.837.509
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u><u>-5.385.811</u></u>	<u><u>-1.251.698</u></u>	<u><u>-6.637.509</u></u>

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld.....	1.901.731	162.000	1.087.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u><u>1.901.731</u></u>	<u><u>162.000</u></u>	<u><u>1.087.000</u></u>

NOTER

9 **Eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber kontrolleret af administrationsselskabet D G A Holding ApS. Som helejet datterselskab til administrationsselskabet hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der tinglyst pant i grunde og bygninger med en bogført værdi på 2.822.896 kr.

Til sikkerhed for bankengagement i Sydbank er der tinglyst skadesløsbreve på nominelt 19.000.000 kr., der giver pant i selskabets ejendom, øvrige materielle anlægsaktiver samt debitorer og varelager til en samlet regnskabsmæssig værdi af kr. 16.894.096.

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med udløb om 5 til 28 måneder med en samlet restforpligtelse på 3.864.145 kr. Leje- og leasingydelsen udgør 1.664.145 kr. årligt.

Til sikkerhed for bankengagement er der afgivet pant i ophørende livsforsikring med en værdi på 3.000.000 kr.