

## **Lundstrøm Detail ApS**

Nedergade 7 B  
5000 Odense C  
CVR-nr. 19190072

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.06.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Steffen Friis

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2018	5
Balance pr. 31.12.2018	6
Egenkapitalopgørelse for 2018	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Lundstrøm Detail ApS  
Nedergade 7 B  
5000 Odense C

CVR-nr.: 19190072

Stiftet: 01.03.1996

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Direktion

Steffen Friis

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Lundstrøm Detail ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19.06.2019

**Direktion**

Steffen Friis

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i Lundstrøm Detail ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Lundstrøm Detail ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 19.06.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive handel- og servicevirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.964.816 kr. mod 1.363.513 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør (6.685.792) kr. mod 6.268.799 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Underskuddet er fremkommet ved urealiserede kurstab på langsigtede værdipapirinvesteringer.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.964.816</b>	<b>1.363.513</b>
Personaleomkostninger	1	(1.256.402)	(535.221)
Af- og nedskrivninger		<u>(233.545)</u>	<u>(338.759)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>474.869</b>	<b>489.533</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	50.685
Andre finansielle indtægter		495.000	6.318.454
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(7.655.661)</u>	<u>(589.873)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(6.685.792)</b>	<b>6.268.799</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(6.685.792)</u></b>	<b><u>6.268.799</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(6.685.792)</u>	<u>6.268.799</u>
		<b><u>(6.685.792)</u></b>	<b><u>6.268.799</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Goodwill		62.500	87.500
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>62.500</b>	<b>87.500</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		302.021	213.441
Indretning af lejede lokaler		159.270	252.233
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>461.291</b>	<b>465.674</b>
Deposita		141.192	141.192
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>141.192</b>	<b>141.192</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>664.983</b>	<b>694.366</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		135.628	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>135.628</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		304.142	342.131
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	466.598
Tilgodehavende selskabsskat		9.885	16.128
<b>Tilgodehavender</b>		<b>314.027</b>	<b>824.857</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		28.010.536	34.404.698
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>28.010.536</b>	<b>34.404.698</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>155.830</b>	<b>54.350</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>28.616.021</b>	<b>35.283.905</b>
<b>Aktiver</b>		<b>29.281.004</b>	<b>35.978.271</b>



## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		85.525	85.525
Overført overskud eller underskud		<u>19.936.088</u>	<u>26.621.880</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>20.221.613</u></b>	<b><u>26.907.405</u></b>
Bankgæld		<u>7.000.000</u>	<u>7.000.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b><u>7.000.000</u></b>	<b><u>7.000.000</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	500.000	500.000
Bankgæld		995.986	1.217.307
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	20.980
Gæld til tilknyttede virksomheder		200.450	0
Anden gæld		<u>362.955</u>	<u>332.579</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.059.391</u></b>	<b><u>2.070.866</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.059.391</u></b>	<b><u>9.070.866</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>29.281.004</u></b>	<b><u>35.978.271</u></b>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskriv- ninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	85.525	26.621.880	26.907.405
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(6.685.792)</u>	<u>(6.685.792)</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>85.525</u></b>	<b><u>19.936.088</u></b>	<b><u>20.221.613</u></b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.218.879	481.787
Pensioner	8.550	41.200
Andre omkostninger til social sikring	28.973	12.234
	<b>1.256.402</b>	<b>535.221</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>2</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.044	0
Renteomkostninger i øvrigt	6.026	11.670
Dagsværdireguleringer	7.183.760	0
Øvrige finansielle omkostninger	462.831	578.203
	<b>7.655.661</b>	<b>589.873</b>
		<b>Goodwill</b>
		<b>kr.</b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		250.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>250.000</b>
Af- og nedskrivninger primo		(162.500)
Årets afskrivninger		(25.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(187.500)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>62.500</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	3.562.193	1.476.010
Tilgange	<u>204.162</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>3.766.355</u></b>	<b><u>1.476.010</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.348.752)	(1.223.777)
Årets afskrivninger	<u>(115.582)</u>	<u>(92.963)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(3.464.334)</u></b>	<b><u>(1.316.740)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>302.021</u></b>	<b><u>159.270</u></b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>5. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Bankgæld	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>7.000.000</u>	<u>5.500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>7.000.000</u></b>	<b><u>5.500.000</u></b>

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lundstrøm Holding ApS 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.

## Noter

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 2.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld med en bogført værdi på 7.782 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i immaterielle og materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 528 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 714 t.kr., har selskabet stillet værdipapirbeholdning til en regnskabsmæssig værdi på 2.766 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.782 t.kr., samt til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut, i alt 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr. samt stillet værdipapirbeholdning til en regnskabsmæssig værdi på 25.245 t.kr. til sikkerhed. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	63 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	304 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	461 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabpraksis 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er af ledelsen således fastsat til 10 år.

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

#### Materielle anlægsaktiver

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

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	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi 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.

### 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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

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