

## **OSUMA.DK ApS**

**Voldbjergvej 12, st. tv.**

**8240 Risskov**

CVR-nr. 30 35 21 06

## **Årsrapport 2015**

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 28/4 2016

---

Lasse Brander  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

**Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for OSUMA.DK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 4. april 2016

**Direktion**

Carsten Milek Pahlke

**Bestyrelse**

Carsten Bank-Mikkelsen  
formand

Ole Ebdrup Andreasen

Leif Bergmann

Ole Jakobsen

Torben Falk Andreassen

Steen Trier Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i OSUMA.DK ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for OSUMA.DK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at på trods af negativ egenkapital støtter ejerne stærkt op omkring selskabets fortsatte drift ved sikring af et tilstrækkeligt kapitalberedskab. Det er derfor ledelsens vurdering, at der kan tilvejebringes tilstrækkelig likviditet til betaling af kreditorer i takt med forfald, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af fortsat drift.

#### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

##### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, og at selskabet derfor er omfattet af reglerne i selskabslovens § 119.

**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.

Aarhus, den 4. april 2016

**Beierholm**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Bretlau  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	OSUMA.DK ApS Voldbjergvej 12, st. tv. 8240 Risskov E-mail: kundeservice@osuma.dk Hjemmeside: www.osuma.dk CVR-nr.: 30 35 21 06 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aarhus
<b>Bestyrelse</b>	Carsten Bank-Mikkelsen, formand Ole Ebdrup Andreasen Leif Bergmann Ole Jakobsen Torben Falk Andreassen Steen Trier Hansen
<b>Direktion</b>	Carsten Milek Pahlke
<b>Revision</b>	Beierholm Statsautoriserede revisorer Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
<b>Advokat</b>	Advokatfirma Bech-Bruun

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive nethandel med dagligvarer.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.162.169, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 16.682.121.

### Kapitalberedskabet

Osuma.dk har realiseret betydelige underskud igennem årene, hvilket dog var forventet af ejerne. Selskabets ejere støtter fortsat stærkt op omkring Osuma.dk, og danner således grundlaget for selskabets fortsatte drift.

### Strategi og målsætninger

#### Strategi

Osuma.dk baserer sig på et stærkt samarbejde med lokale Kvickly varehuse og SuperBrugsen butikker, og har dermed opbygget et fintmasket leveringsnet over hele landet. Det unikke koncept sikrer både lokal forankring og national dækning, samt en omkostningseffektiv og kundevenlig udnyttelse af de samarbejdende butikkers know-how og faciliteter i øvrigt.

#### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Trods en skærpet konkurrence er selskabets mål og forventning, at der udvises et positivt resultat for 2016.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OSUMA.DK ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Udviklingsprojekter*

Udviklingsomkostninger omfatter lønninger og tilkøbt udvikling samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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 acontoskatte.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.286.664</b>	<b>5.586.122</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-10.444.846</u>	<u>-8.871.083</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-1.158.182</b>	<b>-3.284.961</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-150.528	-109.357
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-38.142</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.308.710</b>	<b>-3.432.460</b>
Finansielle indtægter		97	4.879
Finansielle omkostninger	3	<u>-269.622</u>	<u>-325.246</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.578.235</b>	<b>-3.752.827</b>
Skat af årets resultat		<u>416.066</u>	<u>-36.534</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-1.162.169</u></b>	<b><u>-3.789.361</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-1.162.169</u>	<u>-3.789.361</u>
		<b><u>-1.162.169</u></b>	<b><u>-3.789.361</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		<u>113.625</u>	<u>166.275</u>
		<u>113.625</u>	<u>166.275</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>327.324</u>	<u>184.762</u>
		<u>327.324</u>	<u>184.762</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Deposita		<u>339.741</u>	<u>336.025</u>
		<u>339.741</u>	<u>336.025</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>780.690</u></b>	<b><u>687.062</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.163.221	2.269.030
Andre tilgodehavender		57.238	17.199
Udskudt skatteaktiv		10.231	12.361
Selskabsskat		371.888	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>418.550</u>	<u>206.730</u>
		<u>4.021.128</u>	<u>2.505.320</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>6.009.083</u>	<u>3.431.739</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>10.030.211</u></b>	<b><u>5.937.059</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>10.810.901</u></b>	<b><u>6.624.121</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Selskabskapital		800.000	800.000
Overført resultat		<u>-17.482.121</u>	<u>-16.319.952</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>-16.682.121</u></b>	<b><u>-15.519.952</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter		700.000	3.700.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.804.984	11.907.080
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.880.832	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	15.810
Anden gæld		<u>3.107.206</u>	<u>6.521.183</u>
		<u>27.493.022</u>	<u>22.144.073</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>27.493.022</u></b>	<b><u>22.144.073</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>10.810.901</u></b>	<b><u>6.624.121</u></b>
Selskabets drift og likviditet	1		
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Noter til årsregnskabet

### 1 Selskabets drift og likviditet

Det ordinære resultat før skat udgør -1,2 mio. kr. mod -3,7 mio. kr. sidste år.

Selskabet har tabt egenkapitalen, som forventes reetableret ved fremtidig indtjening.

Selskabets ejere har i de forgangne år givet yderligere kreditfaciliteter i forbindelse med betaling af leverandørgæld til ejerne.

Den nødvendige kapital til fortsat drift og ekspansion vil tilflyde Osuma.dk hvis nødvendigt fra ejerne.

Der er således stadig stærk opbakning fra Osuma.dk's ejere til fortsat at støtte op omkring driften og selskabets udvikling er de seneste år forløbet som forventet med store investeringer til udvikling og vækst. Osuma.dk opnåede ikke Break-even i året 2015, som det var forventet - men forventer dette fra 2016.

Med baggrund i ovenstående er regnskabet udarbejdet med fortsat drift for øje.

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	9.743.028	7.596.250
Andre omkostninger til social sikring	223.240	188.462
Andre personaleomkostninger	478.578	1.086.371
	<u><b>10.444.846</b></u>	<u><b>8.871.083</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	190.000	0
Andre finansielle omkostninger	79.622	325.232
Valutakurstab	0	14
	<u><b>269.622</b></u>	<u><b>325.246</b></u>

## Noter til årsregnskabet

## 4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.779.043</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.779.043</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.612.768
Årets afskrivninger	<u>52.650</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.665.418</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>113.625</u></u></b>

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	679.079
Tilgang i årets løb	<u>240.440</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>919.519</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	494.317
Årets afskrivninger	<u>97.878</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>592.195</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>327.324</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	800.000	-16.319.952	-15.519.952
Årets resultat	0	-1.162.169	-1.162.169
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>800.000</b>	<b>-17.482.121</b>	<b>-16.682.121</b>

Selskabskapitalen består af 800.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	800.000	800.000	600.000	600.000	312.500
Tilgang i året	0	0	200.000	0	287.500
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>

### 7 Eventualposter mv.

Der er indgået huslejekontrakt vedrørende Voldbjergvej 12, st. tv, 8240 Risskov. Lejeaftalen kan opsiges med 12 mdr. varsel, svarende til en forpligtelse på t.kr. 251 pr. 31. december 2015.

Selskabet har indgået leasingkontrakter.

Leasingkontrakter har en restløbetid på op til 13 måneder. Der er en restleasingydelse som selskabet har forpligtet sig til at betale på t.kr. 2.559.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med det øvrige selskab i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.



**Noter til årsregnskabet****8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

**9 Nærtstående parter og ejerforhold****Ejerforhold**

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Brugsforeningen "Tryg", Siimtoften 2, 8680 Ry

Brugsforeningen for Middelfart og Omegn, Østergade 18, 5500 Middelfart