
Mendo Handel ApS

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 24 50 32 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 16/07 2013

Niels Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Mendo Handel ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. juli 2013

Direktion

Erik Østergaard

Bestyrelse

Ole Kamperlund
formand

Lennart Nordström

Søren Friis

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mendo Handel ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mendo Handel ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet. Heraf fremgår det, at selskabet er afhængigt af finansiering fra søsterselskabet LIC Danmark. Dette forhold, sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold, indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 16. juli 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor

Jan Møller Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mendo Handel ApS
c/o Lärernes Inköbscentral Ekonomisk Förening Sverige
Box 60330
216 08 Limhamn

CVR-nr.: 24 50 32 16

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Herlev

Bestyrelse

Ole Kamperlund, formand
Lennart Nordström
Søren Friis

Direktion

Erik Østergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Årsrapporten for Mendo Handel ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udlejning af ejendomme.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 180.648, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 771.621.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er negativt påvirket af salg af ejendom i året. Resultatet anses ikke som værende tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Med henblik på at sikre tilstrækkelig likviditet i selskabet har LIC Danmark udstedt hensigtserklæring om nødvendig støtte til at sikre selskabets indfrielse af gældforpligtelser i takt med at disse forfalder i Mendo Handel ApS. Til brug for den fortsatte drift, forventes det, at der i 2013 er et likviditetsbehov, der kræver finansiering. Der henvises til note 1.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2012 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		4.194.910	4.308.328
Personaleomkostninger		-43.702	-65.552
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.281.656	-1.576.555
Resultat af primær drift		1.869.552	2.666.221
Finansielle indtægter		20.215	23
Finansielle omkostninger	2	-2.123.812	-810.000
Resultat før skat		-234.045	1.856.244
Skat af årets resultat	3	53.397	-1.504.818
Årets resultat		-180.648	351.426

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-180.648	351.426
	-180.648	351.426

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Grunde og bygninger		45.261.544	51.275.100
Inventar		583.190	732.090
Materielle anlægsaktiver	4	45.844.734	52.007.190
Anlægsaktiver		45.844.734	52.007.190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		568.310	0
Tilgodehavender		568.310	0
Likvide beholdninger		131.037	0
Omsætningsaktiver		699.347	0
Aktiver		46.544.081	52.007.190

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		571.621	752.269
Egenkapital	5	771.621	952.269
Hensættelse til udskudt skat		4.184.560	4.483.880
Hensatte forpligtelser		4.184.560	4.483.880
Gæld til realkreditinstitutter		20.806.232	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		720.855	1.520.855
Langfristede gældsforpligtelser	6	21.527.087	1.520.855
Gæld til realkreditinstitutter	6	878.434	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.200	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	6	16.968.699	43.593.829
Skyldig selskabsskat		664.343	74.420
Anden gæld		1.536.137	1.369.437
Kortfristede gældsforpligtelser		20.060.813	45.050.186
Gældsforpligtelser		41.587.900	46.571.041
Passiver		46.544.081	52.007.190
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Mendo Handel ApS er i 2013 afhængig af yderligere finansiering, som forventes stillet til rådighed af søsterselskabet LIC Danmark. Med henblik på at sikre tilstrækkelig likviditet i selskabet har LIC Danmark udstedt hensigtserklæring om nødvendig støtte til at sikre selskabets indfrielse af gældforpligtelser i takt med, at disse forfalder i Mendo Handel ApS.

Baseret på de nuværende driftsplaner i LIC Danmark, viser budgetterne for 2013, at der er behov for yderligere kreditfaciliteter til at sikre driften og dermed LIC Danmarks betaling af husleje til Mendo Handel ApS. Der er indgået aftale med selskabets bankforbindelser om udvidelse af kreditfaciliteter gældende frem til 31. december 2013. Finansieringen for 2014 er endnu ikke afklaret og afhænger af strategiske beslutninger som skal træffes i efteråret 2013.

På grundlag regnskab for 2012 og opnåede resultater i LIC Danmark indtil 31. maj 2013 er der i foråret foretaget tiltag til forbedring af LIC Danmarks drift, og der er planlagte tiltag for yderligere forbedring heraf i andet halvår af 2013. De kreditfaciliteter, der er stillet rådighed af selskabets bankforbindelser, er dækkende for det likviditetsbehov, der er opgjort i LIC Danmarks budgetter for 2013. Der er usikkerheder forbundet med nogle af de tiltag og øvrige faktorer, som indgår i budgetterne. Der er derfor usikkerhed om, hvorvidt effekterne af disse tiltag opnås, og om hvorvidt kreditfaciliteterne er tilstrækkelige. Dermed er det forbundet med en vis usikkerhed, om LIC Danmark kan stille den nødvendige kreditfacilitet til rådighed for Mendo Handel ApS. Ledelsen bedømmer, at de fremlagte budgetter for 2013 er valide og forventer, at LIC Danmark vil indfri disse. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten for Mendo Handel ApS under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

2 Finansielle omkostninger

	2012 DKK	2011 DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.408.756	810.000
Andre finansielle omkostninger	712.205	0
Valutakurstab	2.851	0
	2.123.812	810.000

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	245.923	638.420
Årets udskudte skat	-299.320	-174.366
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.040.764
	-53.397	1.504.818

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Inventar DKK
Kostpris 1. januar	73.581.262	744.498
Afgang i årets løb	-4.307.821	0
Kostpris 31. december	69.273.441	744.498
Ned- og afskrivninger 1. januar	22.306.162	12.408
Årets afskrivninger	1.705.735	148.900
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	215.391	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-215.391	0
Ned- og afskrivninger 31. december	24.011.897	161.308
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.261.544	583.190

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Virksomhedskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	752.269	952.269
Årets resultat	0	-180.648	-180.648
Egenkapital 31. december	200.000	571.621	771.621

Selskabskapitalen består af 20 anparter à nominelt DKK 10.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2012 DKK	2011 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	16.311.309	0
Mellem 1 og 5 år	4.494.923	0
Langfristet del	20.806.232	0
Inden for 1 år	878.434	0
	21.684.666	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	720.855	1.520.855
Langfristet del	720.855	1.520.855
Inden for 1 år	800.000	800.000
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	16.168.699	42.793.829
Kortfristet del	16.968.699	43.593.829
	17.689.554	45.114.684

Noter til årsrapporten

		2012	2011
		DKK	DKK
7	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser			
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:			
Realkreditpantebrev på TDKK 22.330 der giver pant i grunde og bygninger, Turbinevej 9, Herlev, med en regnskabsmæssig værdi på			
		19.751.407	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:			
Ejerpantebreve på i alt TDKK 22.500, der giver pant i grunde og bygninger, Jens Olsens Vej 9- 11, 8200 Århus N, er stillet til sikkerhed for banklån i LIC Danmark, til en samlet regnskabsmæssig værdi af			
		16.571.712	17.117.712
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:			
Selskabet har afgivet indtrædelsesret til bank i realkreditinstituts pantebrev til sikkerhed for mellemværende med selskabet. Indtrædelsesretten har en værdi på			
		7.019.943	0
Selskabet har stillet garanti for realkreditlån på i alt TDKK 21.684 over for bank. Garantierne har samlet værdi på			
		13.490.278	0
Eventualforpligtelser			
Selskabet er fællesregistreret vedrørende moms med Lærernes Indkøbscentral.			

Noter til årsrapporten

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Selskabet har en mellemregning med LIC Danmark, som forrentes på markedsmæssige vilkår.

Selskabet administreres af LIC og betaler administrationshonorar herfor på TDKK 240.

Leje af butiks- og lagerfaciliteter, leje TDKK 5.478. Udlejes af Mendo Handel ApS til LIC Danmark A/S. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

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

Lärernes Inköbscentral Ekonomisk Förening Sverige

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Mendo Handel ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler og udlejningsejendomme mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

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

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:

Øvrige bygninger	20 - 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.