

# **GUNNAR MADSEN VINHANDEL ApS**

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**25/01/2013**

---

**Flemming Jensen**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**            GUNNAR MADSEN VINHANDEL ApS  
                                 Holmbladsgade 7  
                                 2300 København S

                                 CVR-nr:            27958990  
                                 Regnskabsår:    01/01/2012 - 31/12/2012

**Revisor**                 EXACTA GRUPPEN ApS  
                                 Fuglebækvej 2C  
                                 2770 Kastrup  
                                 CVR-nr:            33359128

# Ledespåtegning

Direktionen har d.d. aflagt årsregnskabet for 2012 for Gunnar Madsen Vinhandel ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt driftsresultat.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25/01/2013

**Direktion**

Rene Michael Steinvig

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i GUNNAR MADSEN VINHANDEL ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GUNNAR MADSEN VINHANDEL ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 handlinger 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Uden at tage forbehold henviser vi til oplysningerne i note 1, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af opretholdelse af de foreliggende budgetter samt, som vist i likviditetsbudgettet yderligere trækmulighed af selskabets kreditfaciliteter. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kreditfaciliteterne opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

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

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

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet ikke har afregnet moms rettidigt i regnskabsåret, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og er således omfattet af selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Kastrup, 25/01/2013

Jørgen Roager  
statsautoriseret revisor  
EXACTA GRUPPEN ApS

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til handelsvarer

Omkostninger til færdigvarer omfatter regnskabsårets forbrug af handelsvarer efter regulering for forskyd-

ning i beholdninger af disse varer m.v. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og nedskrivning

for ukurans.

Varekøb i fremmed valuta indregnes på betalingstidspunktet til den direkte omkostning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til blandt andet salgsudgifter, herunder annoncering og reklame, lokaleudgifter, driftsudgifter og administrationsudgifter m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder blandt andet renter og gebyrer.

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, regulering af tidligere års afsatte skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

## Balance

### Materielle og Immaterielle aktiver

Materielle og immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 7 år, men

kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis denne afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle det fremtidige indtjeningspotentiale og nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill 20 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Tekniske anlæg og maskiner 5 år

Driftsmidler 3 - 5 år

Småaktiver u/ 12.300,- Indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle og immaterielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger af handelsvarer måles til kostpris med eventuel nedskrivning for ukurante varer.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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 ácontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 skatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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.

### Sambeskatning

Eventuel sambeskatningsskat medtages i årets skatteopgørelse og afsættes som en forpligtelse, eller som tilgodehavende afhængigt af om selskabet er datterselskab eller administrationselskab.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter 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 kursværdien og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealisationstværdi og gældsforpligtelser i fremmed valuta indregnes til kursværdien på statustidspunktet.

### Mellemregning med anpartshaver eller direktør

Mellemregning med anpartshaver m.v. er jævnfør ligningsvejledningen forrentet med diskontorenten + 2 %. Er diskontorenten ændret i løbet af regnskabsåret beregnes en forholdsmæssig gennemsnitsrente.

# Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Nettoomsætning .....		9.708.740	8.575.677
Vareforbrug .....		-7.219.811	-6.935.981
Eksterne omkostninger .....		-940.677	-1.012.455
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>1.548.252</b>	<b>627.241</b>
Personaleomkostninger .....	<b>1</b>	-1.723.131	-1.904.401
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-103.349	-134.137
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-278.228</b>	<b>-1.411.297</b>
Andre finansielle indtægter .....		115	0
Øvrige finansielle omkostninger .....		-309.463	-258.970
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-587.576</b>	<b>1.670.267</b>
Ekstraordinære indtægter .....	<b>2</b>	517.146	0
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>-70.430</b>	<b>-1.670.267</b>
Skat af årets resultat .....	<b>3</b>	0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-70.430</b>	<b>-1.670.267</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-70.430	-1.670.267
<b>I alt .....</b>		<b>-70.430</b>	<b>-1.670.267</b>

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter .....		119.700	0
Goodwill .....		819.732	823.404
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>939.432</b>	<b>823.404</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		711.176	401.179
Indretning af lejede lokaler .....		48.910	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>760.086</b>	<b>401.179</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		1.416.164	911.539
Andre tilgodehavender .....		80.614	79.804
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.496.778</b>	<b>991.343</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.196.296</b>	<b>2.215.926</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		1.125.052	1.043.956
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>1.125.052</b>	<b>1.043.956</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		501.916	357.262
Andre tilgodehavender .....		95.442	145.996
Periodeafgrænsningsposter .....		11.206	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>608.564</b>	<b>503.258</b>
Likvide beholdninger .....		150.241	78.571
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.883.857</b>	<b>1.625.785</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>5.080.153</b>	<b>3.841.711</b>

# Balance 31. december 2012

## Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		125.000	125.000
Overført resultat .....		-4.497.365	-4.426.935
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>-4.372.365</b>	<b>-4.301.935</b>
Anden gæld .....		2.833.306	2.023.400
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.833.306</b>	<b>2.023.400</b>
Gæld til banker .....		947.494	1.110.116
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		3.538.271	3.411.363
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		682.789	693.484
Anden gæld .....		1.005.242	904.699
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		445.416	584
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.619.212</b>	<b>6.120.246</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>9.452.518</b>	<b>8.143.646</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>5.080.153</b>	<b>3.841.711</b>

# Noter

## 1. Personalemkostninger

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Løn og gager	1967689	1901247
Pensionsbidrag	120399	125432
Feriepengeregulering	-188280	-12883
ATP	10754	8753
Andre sociale udgifter	2869	4652
Personaleudgifter	6394	18177
Lønrefusioner	-156694	-97665
Tilbageførte personalegoder	-40000	-40000
	<b>1723131</b>	<b>1904401</b>

## 2. Ekstraordinære indtægter

Ekstraordinære poster er sammensat af aktiverede omkostninger fra tidligere indkomstår til udvikling af Web-handelsportal, implementering af nyt kassesystem, inventar og tekniske maskiner i smagelokale / lager, og lønomkostninger ved køb af forretningen til tidligere ejer. De aktiverede beløb afskrives jf. regnskabspraksis, men første års afskrivninger kr. 56.425 er medtaget under ekstraordinære poster.

## 3. Skat af årets resultat

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

**4. Immaterielle anlægsaktiver i alt**

	<b>Udviklingsomkostninger Web-handel</b>	<b>Goodwill</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>Anskaffelsessum:</b>		
Primo	0	1200000
Tilgang	133000	59293
Afgang	0	0
	<b>133000</b>	<b>1259293</b>
<b>Afskrivninger</b>		
Primo	0	-376596
Afgang, afskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	-13300	-62965
	<b>-13300</b>	<b>-439561</b>
Bogført værdi ultimo	<b>119700</b>	<b>819732</b>

**5. Materielle anlægsaktiver i alt**

	<b>Indretning lejede lokaler</b>	<b>Driftsmidler og Tekninske anlæg</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	0	644380
Tilgang	61137	381279
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>61137</b>	<b>1025659</b>
Opskrivninger primo	0	0
Årets opskrivning	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	0	-243201
Årets afskrivning	-12227	-71282
Tilbageførsel ved afgang	0	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-12227</b>	<b>-314483</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>48910</b>	<b>711176</b>

## 6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125000	0	-4426935	0	-4301935
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-70430	0	-70430
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125000</b>	<b>0</b>	<b>-4497365</b>	<b>0</b>	<b>-4372365</b>

## 7. Oplysning om usikkerhed om going concern

Ledelsen har udarbejdet budgetter for 2013, udvisende en forbedring af driften i forhold til 2012.

Det er en forudsætning for opretholdelse af den fortsatte drift, at selskabet følger de forudsatte budgetter samt kan opnå det af likviditetsbudgettet krav til likviditet i perioden op til højsæsonen.

Det er ledelsens forventning, at det vil være muligt at løse problemstillingerne omkring likviditetsbehovet, hvorfor regnskabet er aflagt under en forudsætning om fortsat drift.

## 8. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabets leasingforpligtelser udgør kr. 37.000,- med en restløbetid på 28 måneder.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med selskabets bankforbindelse er der deponeret et skadesløsbrev på kr. 900.000 der omfatter aktiver i.h.t. tinglysningsloven § 47 C stk. 3,1.

Selskabet har stillet garanti ovefor Danske Spil med kr. 59.080,- samt overfor UBF med kr. 7.596,-.

Selskabet har i 2010 i fællesskab med GM Vinhandel ApS indgået en 7 årig aftale med en leverandør om et årligt indkøb med et minimumsbeløb på kr. 500.000. Selskabet kan ifalde erstatningsansvar, såfremt aftalen ikke overholdes.

## 9. Oplysning om ejerskab

### Ejerforhold

Anpratskapitalen er fordelt således:

125 stk. anparter á nom. 1.000 kr.      125.000

Anparter ejes 100 % af én anpartshaver.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de sidste 5 regnskabsår.