

# **GUNNAR MADSEN VINHANDEL ApS**

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**26/05/2014**

---

**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: 01/01/2013 - 31/12/2013

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

# Ledespåtegning

Direktionen har d.d. aflagt årsregnskabet for 2013 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 21/01/2014

**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 2013 - 31. december 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Uden at tage forbehold henviser vi til oplysningerne i note 6, 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 eller A-skat og AM-bidrag rettidigt i regnskabsåret, hvorved ledelsen kan ifalde strafansvar.

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

Kastrup, 21/02/2014

Jørgen Roager  
statsautoriseret revisor  
EXACTA GRUPPEN ApS

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

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

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 salgskomkostninger 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 administrationsselskab.

### 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 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning .....		8.406.418	9.649.756
Vareforbrug .....		-5.676.284	-7.219.811
Eksterne omkostninger .....		-938.756	-881.693
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>1.791.378</b>	<b>1.548.252</b>
Personaleomkostninger .....	<b>1</b>	-1.672.962	-1.723.131
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-159.774	-103.349
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-41.358</b>	<b>-278.228</b>
Andre finansielle indtægter .....		0	115
Øvrige finansielle omkostninger .....		-375.478	-309.463
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-416.836</b>	<b>-587.576</b>
Ekstraordinære indtægter .....		0	517.146
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>-416.836</b>	<b>-70.430</b>
Skat af årets resultat .....	<b>2</b>	0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-416.836</b>	<b>-70.430</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-416.836	-70.430
<b>I alt .....</b>		<b>-416.836</b>	<b>-70.430</b>

# Balance 31. december 2013

## Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter .....		106.400	119.700
Goodwill .....		756.767	819.732
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>863.167</b>	<b>939.432</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		639.894	711.176
Indretning af lejede lokaler .....		36.683	48.910
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>676.577</b>	<b>760.086</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		1.768.370	1.416.164
Deposita .....		80.614	80.614
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.848.984</b>	<b>1.496.778</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.388.728</b>	<b>3.196.296</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		2.109.392	1.125.052
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>2.109.392</b>	<b>1.125.052</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		494.658	501.916
Andre tilgodehavender .....		75.903	95.442
Periodeafgrænsningsposter .....		59.817	11.206
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>630.378</b>	<b>608.564</b>
Likvide beholdninger .....		99.821	150.241
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>2.839.591</b>	<b>1.883.857</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>6.228.319</b>	<b>5.080.153</b>

# Balance 31. december 2013

## Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		-4.914.201	-4.497.365
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>-4.789.201</b>	<b>-4.372.365</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		540.322	0
Anden gæld .....		3.369.865	2.833.306
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.910.187</b>	<b>2.833.306</b>
Gæld til banker .....		888.797	947.494
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		3.449.408	3.538.271
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		652.852	682.789
Anden gæld .....		1.942.048	1.005.242
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		174.228	445.416
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.107.333</b>	<b>6.619.212</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>11.017.520</b>	<b>9.452.518</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>6.228.319</b>	<b>5.080.153</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2013 kr.	2012 kr.
Løn og gager	1567706	1967689
Pensionsbidrag	158905	120399
Feriepengeforpligtelse	0	-188280
ATP	12167	10754
Andre omkostninger til social sikring	2150	2869
Personaleudgifter	1853	6394
Lønrefusion	-29819	-156694
Tilbageførte personalegoder	-40000	-40000
	<u>1672962</u>	<u>1723131</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>5</u>	<u>6</u>

## 2. Skat af årets resultat

	2013 kr.	2012 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

## 3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Udviklingsomk. Web-handel kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	133000	1259293
Tilgang	0	0
Afgang	-0	-0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>133000</b></u>	<u><b>1259293</b></u>
Af- og nedskrivning primo	-13300	-439561
Årets afskrivning	-13300	-62965
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<u><b>-26600</b></u>	<u><b>-502526</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>106400</b></u>	<u><b>756767</b></u>

**4. Materielle anlægsaktiver i alt**

	Indretning lejede lokaler kr.	Driftsmidler og Tekninske anlæg kr.
Kostpris primo	61137	1025659
Tilgang	0	0
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	-12227	-314483
Årets afskrivning	-12227	-71282
Tilbageførsel ved afgang	0	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-24454</b>	<b>-385765</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>36683</b>	<b>639894</b>

**5. Egenkapital i alt**

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125000	0	-4497365	0	-4372365
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-416836	0	-416836
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125000</b>	<b>0</b>	<b>-4914201</b>	<b>0</b>	<b>-4789201</b>

## 6. Oplysning om usikkerhed om going concern

Ledelsen har udarbejdet budgetter for 2014, udvisende en forbedring af driften i forhold til 2013.

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 likviditets-

behovet, hvorfor regnskabet er aflagt under en forudsætning om fortsat drift.

## 7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabets leasingforpligtelser udgør kr. 21.000,- med en restløbetid på 16 måneder.

## 8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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,-.

## 9. Oplysning om ejerskab

### Kapitalforhold

Anpartskapitalen 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.