

## Humleekspresen ApS

Vandtårnsvej 64A

2860 Søborg

CVR-nr. 27734952

## Årsrapport for 2014/15

12. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. marts 2016



Jan Kleemann  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	11
Noter	15

**Humleekspresen ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Humleekspresen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 31. marts 2016

**Direktion**

  
Jan Reinhardt Kieemann  
**Direktør**

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Humleekspresen ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Humleekspresen ApS for regnskabsåret 2014/15. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2014/15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 9 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Humleekspresen ApS

## 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 31. marts 2016

### Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77926410

  
Bjarne Albrechtsen  
Statsautoriseret revisor

**Humleekspresen ApS**

**Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Humleekspresen ApS Vandtårnsvej 64A 2860 Søborg
<b>CVR-nr.</b>	27734952
<b>Stiftelsesdato</b>	1. januar 2004
<b>Regnskabsår</b>	1. oktober 2014 - 30. september 2015
<b>Direktion</b>	Jan Reinhardt Kleemann , Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Alle 4 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel og distribution.

### Usædvanlige forhold

Selskabet har haft et betydeligt underskud i indeværende regnskabsår grundet offentlige myndigheders undersøgelse af selskabet og ledelsen for selskabet. Det er endnu uvist om selskabet løbende kan få finansieret de fremtidige forpligtelser der påhviler selskabet. Der er endnu ikke rejst nogen sag mod selskabet. Det er ledelsens forventninger at selskabet kan fremskaffe finansiering til den almindelige drift af selskabet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 udviser et resultat på kr. -6.192.415, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en balancesum på kr. 9.110.335, og en egenkapital på kr. -1.682.657.

Årets resultat anses for utilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

### Going Concern

Årets resultat udviser et regnskabsmæssigt underskud, men det er ledelsens opfattelse, at selskabet fremover vil kunne generere positive pengestrømme via egen drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat i det kommende år.

**Resultatopgørelse**

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-1.330.237</b>	<b>6.641.096</b>
Personaleomkostninger	1	-4.831.504	-4.836.794
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-275.990	-504.889
Andre driftsomkostninger		-135.632	-286.386
<b>Driftsresultat</b>		<b>-6.573.363</b>	<b>1.013.027</b>
Finansielle indtægter		0	24.209
Finansielle omkostninger	2	-171.245	-237.976
<b>Resultat før skat</b>		<b>-6.744.608</b>	<b>799.260</b>
Skat af årets resultat	3	552.193	-198.982
<b>Årets resultat</b>		<b>-6.192.415</b>	<b>600.278</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-6.192.415	600.278
		<b>-6.192.415</b>	<b>600.278</b>

Balance 30. september 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	121.523	455.735
Indretning af lejede lokaler	5	10.691	77.411
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>132.214</b>	<b>533.146</b>
Andre tilgodehavender		203.436	480.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>203.436</b>	<b>480.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>335.650</b>	<b>1.013.146</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.914.585	8.060.927
<b>Varebeholdninger</b>	6	<b>2.914.585</b>	<b>8.060.927</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.216.677	2.752.474
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		90.723	7.000
Andre tilgodehavender		622.705	3.009.225
Periodeafgrænsningsposter		28.158	36.340
Udskudte skatteaktiver		621.455	69.262
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.579.718</b>	<b>5.874.301</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.280.382</b>	<b>864.878</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.774.685</b>	<b>14.800.106</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.110.335</b>	<b>15.813.252</b>

Balance 30. september 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	7	125.000	125.000
Overført resultat	8	-1.807.657	4.384.758
<b>Egenkapital</b>		<b>-1.682.657</b>	<b>4.509.758</b>
Leasingforpligtelser		0	152.780
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>152.780</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	133.050
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.733.864	3.402.701
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.869.637	6.930.975
Selskabsskat		0	277.634
Anden gæld		189.491	406.354
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.792.992</b>	<b>11.150.714</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.792.992</b>	<b>11.303.494</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.110.335</b>	<b>15.813.252</b>
Usikkerhed om going concern	9		
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Humleekspresen ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Generelt**

### **Generelt om indregning og måling**

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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyn til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen 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 rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

**Noter**

	2014/15	2013/14
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	4.355.707	4.255.221
Pensioner	282.966	333.067
Omkostninger til social sikring	127.144	126.512
Andre personaleomkostninger	65.687	121.994
	<b>4.831.504</b>	<b>4.836.794</b>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	143.124	154.400
Andre finansielle omkostninger	28.121	83.576
	<b>171.245</b>	<b>237.976</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	277.634
Årets regulering af udskudt skat	-552.193	-78.652
	<b>-552.193</b>	<b>198.982</b>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	2.518.823	3.377.831
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.865.304
Afgang i årets løb	-158.390	-2.724.312
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.360.433</b>	<b>2.518.823</b>
Af- og nedskrivninger primo	-2.063.088	-1.882.270
Årets afskrivninger	-275.990	-479.795
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	100.168	298.977
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-2.238.910</b>	<b>-2.063.088</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>121.523</b>	<b>455.735</b>

**Noter**

	2014/15	2013/14
<b>5. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris primo	125.470	125.470
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	10.691	0
Afgang i årets løb	-125.470	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.691</b>	<b>125.470</b>
Af- og nedskrivninger primo	-48.059	-22.965
Årets afskrivninger	0	-25.094
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	48.059	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-48.059</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.691</b>	<b>77.411</b>
<b>6. Varebeholdninger</b>		
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.914.585	8.060.927
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.914.585</b>	<b>8.060.927</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
<b>8. Overført resultat</b>		
Saldo primo	4.384.758	3.784.480
Årets tilgang	-6.192.415	600.278
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-1.807.657</b>	<b>4.384.758</b>
<b>9. Usikkerhed om going concern</b>		

Selskabet har haft et betydeligt underskud i indeværende regnskabsår grundet offentlige myndigheders undersøgelse af selskabet og ledelsen for selskabet. Det er endnu uvist om selskabet løbende kan få finansieret de fremtidige forpligtelser der påhviler selskabet. Der er endnu ikke rejst nogen sag mod selskabet. Det er ledelsens forventninger at selskabet kan fremskaffe finansiering til den almindelige drift af selskabet.

## Noter

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler for 2.234 TDKK pr. statusdagen.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse for 881 TDKK på statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat af renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Kleemann Holding ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

SKAT har anlagt en sag mod selskabet. Selskabet forventer ikke yderligere tab herpå.

De offentlige myndigheder er ved at undersøge forhold hos selskabets tidligere samhandelspartnere. Der er ikke rejst nogle krav mod selskabet i denne forbindelse.

### 11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabets kreditinstitut har udstedt anfordringsgaranti overfor 3.mand på TDKK 2.200.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.