

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2014

MARGINAL HELSINGØR AF 2005 APS

CVR-nr. 28 86 29 62

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 24/6 2015

*Karen Sørensen*

KAREN SØRENSEN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014	12
Balance pr. 31. december 2014	13-14
Noter	15-18

**Selskab**

Marginal Helsingør af 2005 ApS  
Bramstræde 4A  
3000 Helsingør

CVR-nummer 28 86 29 62

10. regnskabsår

Hjemsted: Helsingør

**Direktion**

Karen Sørensen

**Revision**

INFO : REVISION  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor

Mads W. Kjærsgaard Partner, cand.merc.aud

**Hovedaktiviteter**

Marginal Helsingør af 2005 ApS' hovedaktivitet er detailhandel med salg af øl, vin og spiritus.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i 2014 et underskud på t.kr. 141. Ledelsen betragter resultatet som utilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidige driftsoverskud. Det er ligeledes ledelsens forventning, at selskabet kan opretholde den nuværende finansiering, således at selskabet kan overholde sine betalingsforpligtelser i takt med at de forfalder.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2014.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for Marginal Helsingør af 2005 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 13. maj 2015

I direktionen

  
Karen Sørensen

## Til kapitalejeren i Marginal Helsingør af 2005 ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Marginal Helsingør af 2005 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 udførelsen af vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grundlag af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grund for en konklusion.

### Forbehold

#### *Grundlag for manglende konklusion*

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets drift bliver forbedret, at der tilføres kapital, eller at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Vi er ikke forelagt dokumentation, der sandsynliggør, at driften bliver positiv, at selskabet tilføres ny kapital eller en udvidelse af selskabets kreditfaciliteter.

Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

### Manglende konklusion

På grund af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis. Vi udtrykker derfor ikke en konklusion om regnskabet.

### 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.

Søborg, den 13. maj 2015

INFO:REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Lars Chr. Aaskov

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", samt "eksterne omkostninger".

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning med fradrag af afgivne vare og kunderabatter.

#### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vareforbrug samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortisering af gæld til kreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat udgør 25% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Erhvervede rettigheder	5 år
Goodwill	5 år

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Småanskaffelser under kr. 12.600 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Der er hensat til udskudt skat med 23,5% af forskellen mellem regnskabsmæssigt og skattemæssigt foretagne afskrivninger på tilgodehavender fra salg og anlægsaktiver. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver, som forventes at kunne anvendes, er indregnet til den værdi, som disse måtte forventes at kunne realiseres til.

### Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

### Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

Note	2014	2013
BRUTTOFORTJENESTE	278.223	272.461
1 Personaleomkostninger	-372.607	-284.998
INDTJENINGSBIDRAG	-94.384	-12.537
5,6 Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	-6.000	-6.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-100.384	-18.537
2 Andre finansielle indtægter	0	860
3 Øvrige finansielle omkostninger	-40.178	-48.757
RESULTAT FØR SKAT	-140.562	-66.434
4 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	-140.562	-66.434

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-140.562	-66.434
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	-140.562	-66.434

<u>Note</u>	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
Erhvervede rettigheder	6.000	12.000
Goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
5 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>6.000</u>	<u>12.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender	<u>29.500</u>	<u>29.500</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>29.500</u>	<u>29.500</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>35.500</u>	<u>41.500</u>
Varebeholdninger	<u>242.609</u>	<u>309.192</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>242.609</u>	<u>309.192</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.612	23.070
Andre tilgodehavender	<u>78.506</u>	<u>31.047</u>
TILGODEHAVENDER	<u>101.118</u>	<u>54.117</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>7.419</u>	<u>10.400</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>351.146</u>	<u>373.709</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>386.646</u></u>	<u><u>415.209</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-637.510	-496.948
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
7 EGENKAPITAL	<u>-512.510</u>	<u>-371.948</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	207.194	123.138
Kreditinstitutter i øvrigt	204.973	228.243
Gæld til selskabsdeltagere	391.678	358.914
Anden gæld	<u>95.312</u>	<u>76.862</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>899.157</u>	<u>787.157</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>899.157</u>	<u>787.157</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>386.646</u></u>	<u><u>415.209</u></u>
8 Kapitalforhold og finansiering		
9 Eventualaktiver		

1	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Gager og lønninger	356.813	272.344
	Pensioner	0	1.800
	Andre omkostninger til social sikring	11.220	7.098
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>4.574</u>	<u>3.756</u>
	I ALT	<u>372.607</u>	<u>284.998</u>
2	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>0</u>	<u>860</u>
	I ALT	<u>0</u>	<u>860</u>
3	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>40.178</u>	<u>48.757</u>
	I ALT	<u>40.178</u>	<u>48.757</u>

## 4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2013</u>
Skyldig pr. 1/1 2014	0	0		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2014	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede rettigheder</u>	<u>Goodwill</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2013</u>
Kostpris pr. 1/1 2014	30.000	85.798	115.798	115.798
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2014	<u>30.000</u>	<u>85.798</u>	<u>115.798</u>	<u>115.798</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2014	18.000	85.798	103.798	97.798
Årets afskrivninger	6.000	0	6.000	6.000
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2014	<u>24.000</u>	<u>85.798</u>	<u>109.798</u>	<u>103.798</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2014	<u><u>6.000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>6.000</u></u>	<u><u>12.000</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2013
Kostpris pr. 1/1 2014	159.047	159.047	159.047
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2014	159.047	159.047	159.047
Afskrivninger pr. 1/1 2014	159.047	159.047	159.047
Årets afskrivninger	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2014	159.047	159.047	159.047
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2014	0	0	0
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

7 Egenkapital	31/12 2014	31/12 2013
Virksomhedskapital pr. 31/12 2014	125.000	125.000
Overført resultat pr. 1/1 2014	-496.948	-430.514
Overført af årets resultat	-140.562	-66.434
Overført resultat pr. 31/12 2014	-637.510	-496.948
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2014	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2014	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2014	0	0
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>-512.510</u>	<u>-371.948</u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anpart á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## 8 Kapitalforhold og finansiering

Selskabet har i 2014 et underskud. Ledelsen betragter resultatet som utilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidige driftsoverskud. Det er ligeledes ledelsens forventning, at selskabet kan opretholde den nuværende finansiering, således at selskabet kan overholde sine betalingsforpligtelser i takt med at de forfalder.

## 9 Eventualaktiver

Selskabet har udskudte skatteaktiver på kr. 126.678. som følge af uudnyttede skattemæssige underskud.