

EHN Wholesale ApS

**Kanalholmen 25-29
2650 Hvidovre**

CVR nr. 11 89 16 32

**Årsrapport for 2018
21. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. maj 2019

Dirigent



Navn: Erik Hintze Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab for perioden 1. januar 2018 til 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31. december 2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for EHN Wholesale ApS for regnskabsåret 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018.

Det er vores opfattelse, at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 31. marts 2019

Direktion:



Erik Hintze Nielsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i EHN Wholesale ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for EHN Wholesale ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Albertslund, den 31. marts 2019
Rådgivning & Revision ApS
CVR nr. 2812 6131
Registreret Revisionsanpartsselskab



Frank Feilskov
Registreret revisor
mne2673

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

EHN Wholesale ApS
Kanalholmen 25-29
2650 Hvidovre

CVR nr.: 11 89 16 32
Stiftet: 1. januar 1998
Hjemsted: Hvidovre
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion:

Erik Hintze Nielsen

Revisor:

Rådgivning & Revision ApS
Registreret Revisionsanpartsselskab
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 2812 6131

Hovedaktiviteter:

Selskabets formål er at drive handel og industri

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for EHN Wholesale ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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.

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

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

For aktiver som medfører reetablering, bortskaffelse og oprydning, indregnes reetablerings-, bortskaffelses- og oprydningsforpligtelser som et tillæg til aktivets anskaffelsessum og afskrives over brugstiden. Forpligtelserne indregnes derudover i virksomhedens forpligtelser.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i The Exotic Blends C.O. i Ecuador værdiansættes til kostpris.

Kapitalandele i øvrige tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill defineres som forskelsværdier mellem på den ene side anskaffelsværdien for aktierne i en dattervirksomhed og på den anden side aktierne i dattervirksomheden opgjort til handelsværdi på tidspunktet for overtagelsen. Et resterende positivt forskelsbeløb aktiveres som koncerngoodwill i henhold til årsregnskabslovens § 122 stk. 4, og afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2018

	Note		2017 tkr.
Bruttoresultat		444.433	637
Personaleomkostninger	1	-455.895	-451
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-34.399	-60
Driftsresultat		-45.861	126
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		60.390	-252
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-2.283.601	0
Andre finansielle indtægter		349.673	518
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-1.347
Andre finansielle omkostninger		-7.522	-2
Resultat før skat		-1.926.921	-957
Skat af årets resultat	3	28.968	-142
Årets resultat		-1.897.953	-1.099
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.726.193	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		54.000	0
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		52.900	800
Overført resultat		-278.660	-1.899
I alt disponering		-1.897.953	-1.099

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver	Note		2017 tkr.
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	235.000	269
Materielle anlægsaktiver i alt		235.000	269
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	27.181	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	4.448.643	7.096
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.475.824	7.096
Anlægsaktiver i alt		4.710.824	7.365
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.300.000	1.282
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.285.190	3.337
Andre tilgodehavender		1.675.719	1.845
Tilgodehavender i alt		7.260.909	6.464
Likvide beholdninger		385.319	438
Omsætningsaktiver i alt		7.646.228	6.902
Aktiver i alt		12.357.052	14.267

Balance pr. 31. december 2018

Passiver	Note	2017 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.458.434	3.184
Overført resultat	10.466.714	10.746
Foreslået udbytte for regnskabsåret	54.000	0
Egenkapital i alt	12.179.148	14.130
Hensatte forpligtigelser		
Hensættelser til udskudt skat	10.928	4
Hensatte forpligtigelser i alt	10.928	4
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25
Selskabsskat	59.158	51
Anden gæld	82.818	57
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	166.976	133
Gældsforpligtigelser i alt	166.976	133
Passiver i alt	12.357.052	14.267
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7	

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Andre reserver	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
Egenkapital primo	3.184.627	0	0	10.745.374
Årets resultat	-1.726.193	54.000	52.900	-278.660
	1.458.434	54.000	52.900	10.466.714
Betalt udbytte	0	0	-52.900	0
Egenkapital, ultimo	1.458.434	54.000	0	10.466.714

Registreret
kapital mv.

Egenkapital primo	200.000
Egenkapital, ultimo	200.000
Egenkapital, ultimo	12.179.148

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2014	Regnskabs- året 2015	Regnskabs- året 2016	Regnskabs- året 2017	Regnskabs- året 2018
Selskabskapital, primo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Ultimo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

		2017 tkr.
1 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	448.864	445
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	7.031	6
Personalemkostninger i alt	455.895	451
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	1	1
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	34.399	60
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	34.399	60
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	59.158	137
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-94.150	0
Regulering af udskudt skat	6.024	5
Skat af årets resultat i alt	-28.968	142
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	274.848	163
Tilgang i årets løb	0	275
Afgang i årets løb	0	-164
Anskaffelsessum, ultimo	274.848	274
Af-/nedskrivninger, primo	-5.450	-40
Årets afskrivninger	-34.398	-6
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	41
Af-/nedskrivninger, ultimo	-39.848	-5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	235.000	269

Noter

		2017 tkr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	1.466.791	1.500
Anskaffelsessum, ultimo	1.466.791	1.500
Værdireguleringer, primo	-1.500.000	-1.500
Årets resultat efter skat	60.390	98
Værdireguleringer, ultimo	-1.439.610	-1.402
Negativ værdi, modregnet i tilgodehavender	0	-98
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.181	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Gastro Wine ApS	Avedøre, DK	100%	27.181	60.390

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Anskaffelsessum, primo	3.085.027	3.085
Afgang i årets løb	-94.818	0
Anskaffelsessum, ultimo	2.990.209	3.085
Værdireguleringer, primo	4.011.201	4.361
Årets resultat efter skat	-2.552.767	150
Udbytte fra kapitalandele	0	-500
Opskrivninger, ultimo	1.458.434	4.011
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.448.643	7.096

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
C&E Gastro-Import, DK	Avedøre, DK	50%	1.606.878	-761.632
C&E Gastro-Import AB, SE	Helsingborg, SE	50%	1.568.423	-2.142.824
The Exotic Blends Co	Ecuador	25%	2.968.388	0
Bojen Krogh Holding ApS	Avedøre, DK	9,42%	-133.513	-309.149

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for dattervirksomheden Gastro Wine ApS' kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos datterselskabets kreditorer.

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 59 pr. 31. december 2018.