

## Årsrapport for 2015

**Holte Vinlager Marketing ApS**  
**Lejrvej 7, Kr. Værløse**  
**3500 Værløse**  
**CVR-nr. 19 98 61 87**

Således vedtaget på selskabets generalforsamling, den 23/5 2016

Dirigent:



# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 - 5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab for 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Holte Vinlager Marketing 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 19. maj 2016


Direktion:


  
Claus Hegelund Nielsen

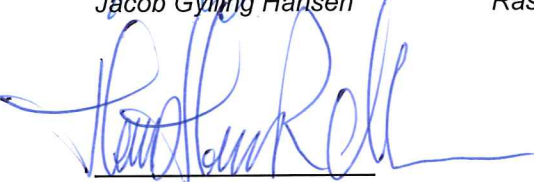
Bestyrelse:

  
Henrik Hegelund Nielsen

  
Jacob Gylling Hansen

  
Rasmus Schwartz Martlev

  
Jan Hegelund Nielsen

  
Hans Henrik Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holte Vinlager Marketing ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holte Vinlager Marketing ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 revisionshandlinger 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Ledelsen har løbende haft dialog med selskabets kreditinstitut omkring selskabets fremtidige finansiering, men har ikke opnået en skriftlig aftale med kreditinstitut om tilføring af nødvendige kreditfaciliteter for det kommende år. Ledelsen forventer at forhandlingerne falder positivt ud. På denne baggrund er selskabets årsregnskab aflagt med fortsat drift for øje.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi gøre opmærksom på, at selskabet på statusdagen har tabt mere end halvdelen af den tegnede kapital og er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119.

### 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.

København, den 19. maj 2016

**THORVALD REIN A/S**

CVR-nr. 79 35 53 13

  
Jan Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** Holte Vinlager Marketing ApS  
Lejrvej 7, Kr. Værløse  
3500 Værløse

CVR-nr.: 19 98 61 87  
Stiftet: 1. januar 1997  
Hjemsted: Furesø  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:** Claus Hegelund Nielsen

**Bestyrelse:** Henrik Hegelund Nielsen  
Jacob Aabø Gylling  
Rasmus Schwartz Martlev  
Jan Hegelund Nielsen  
Hans Henrik Nielsen

**Revision:** Thorvald Rein A/S  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Øster Allé 56, 1. Sal  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været annoncering og markedsføring for forretningerne under Holte Vinlager kæden, samt salg af diverse specialiteter og gaveæsker til samme forretninger.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Efter ledelsens vurdering er der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på 386.241 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på -25.292 kr.

Årets resultat har ikke levet helt op til de forventninger som bestyrelsen havde stillet til året.

Direktion og bestyrelse har ultimo 2015 iværksat en plan for en turn-around for selskabet. Denne plan vil medføre en besparelser på selskabets udgifter samt et meget forbedret og positivt driftsresultat. Den fulde effekt af planen vil indtræde fuldt ud i regnskabsåret 2016.

### Forventninger til 2016

Direktionen og bestyrelsen forventer et meget forbedret driftsresultat for 2016, gennem de iværksatte besparelser.

### Fremtidig finansiering

Selskabet har løbende haft en positiv dialog med selskabets pengeinstitut omkring finansieringen af den løbende drift. Ledelsen forventer, at selskabet i takt med behovet vil få tilført den nødvendige likviditet for det kommende år.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holte Vinlager Marketing ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B - virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Bruttoresultat

Bruttofortjeneste/Bruttotab består af nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg samt driftsmateriel og inventar 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 at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0 - 20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### 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

### Balancen (fortsat)

#### Skyldig skat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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%.

#### Gældsforpligtelser

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelse for 1. januar 2015 - 31. december 2015

Note		2014 i 1.000 kr.
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	1.413.390
1	Personaleomkostninger	-1.848.844
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	-435.454
	Andre finansielle omkostninger	<u>-50.118</u>
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	-485.572
3	Skat af årets resultat	<u>99.330</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>-386.242</u></u>
	<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>	
	Overført resultat	<u>-386.242</u>
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<u><u>-386.242</u></u>

**Balance pr. 31. december 2015**  
**AKTIVER**

Note		2014 i 1.000 kr.
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	
4	Materielle anlægsaktiver:	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0
		<u>0</u>
		<u>0</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	
	Varebeholdninger:	
	Fremstillede varer og handelsvarer	178.280
		<u>227</u>
		<u>178.280</u>
	Tilgodehavender:	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.688.947
	Skatteaktiv	191.496
	Periodeafgrænsningsposter	120.361
	Andre tilgodehavender	191.936
		<u>1.967</u>
		<u>92</u>
		<u>1</u>
		<u>74</u>
		<u>2.192.740</u>
		<u>2.134</u>
	Likvide beholdninger:	
	Likvide midler	258.544
		<u>415</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.629.564</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>2.629.564</u></u>
		<u><u>2.776</u></u>

**Balance pr. 31. december 2015**  
**PASSIVER**

Note		2014 i 1.000 kr.
5	<b>EGENKAPITAL</b>	
	Selskabskapital	126.000
	Overført resultat	-151.293
		<u>235</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-25.293</u>
	 <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	
	Gæld til pengeinstitutter	207.929
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.360.972
	Gæld til tilknyttede virksomheder	494.975
	Anden gæld	590.981
		<u>839</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>2.654.857</u>
	 <b>PASSIVER I ALT</b>	<u>2.629.564</u>
0	Fremtidig finansiering	
6	Eventualforpligtelser	
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
8	Nærtstående parter	
		<u>2.776</u>

## Noter

### 0 FREMTIDIG FINANSIERING

Ledelsen har løbende haft dialog med selskabets kreditinstitut omkring selskabets fremtidige finansiering, men har ikke opnået en skriftlig aftale med kreditinstitut om tilføring af nødvendige kreditfaciliteter for det kommende år. Ledelsen forventer at forhandlingerne falder positivt ud. På denne baggrund er selskabets årsregnskab aflagt med fortsat drift for øje.

### 1 PERSONALEOMKOSTNINGER

		2014 i 1.000 kr.
Lønninger og vederlag	1.705.137	1.443
Pensioner	34.626	38
Andre omkostninger til social sikring	39.347	35
Øvrige personaleomkostninger	<u>69.734</u>	<u>90</u>
	<u><u>1.848.844</u></u>	<u><u>1.606</u></u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede	<u><u>5</u></u>	<u><u>4</u></u>

### 2 AF- OG NEDSKRIVNINGER AF MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>33</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>33</u></u>

### 3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Regulering af udskudt skat	-99.330	35
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>-99.330</u></u>	<u><u>35</u></u>

## Noter

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
4	<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	198.530
	Tilgang i året	0
	Afgang i året	0
		0
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	198.530
		198.530
	Opskrivninger pr. 1. januar 2015	0
	Opskrivninger i år	0
	Opskrivninger tidligere år	0
		0
	Opskrivninger pr. 31. december 2015	0
		0
	Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	198.530
	Årets af- og nedskrivninger	0
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
		0
	Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	198.530
		198.530
	<b>Bogført værdi pr. 31. december 2015</b>	0



## Noter

5	EGENKAPITAL	Pr. 01.01.2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	Pr. 31.12.2015
	Selskabskapital	126.000	0	0	126.000
	Overført resultat	<u>234.949</u>	<u>0</u>	<u>-386.242</u>	<u>-151.293</u>
		<u><u>360.949</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-386.242</u></u>	<u><u>-25.293</u></u>

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

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á 1.000 kr. eller multipla heraf.

## Noter

### 6 EVENTUALFORPLIGTELSER

Holte Vinlager Marketing ApS har forpligtet sig til at aftage indkøbte varer, som ikke er aftaget fra leverandørens lager. Lagerværdien udgør pr. statusdagen t.kr. 6.551.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt der er uopsigelig frem til 1. oktober 2020. Forpligtelsen udgør t.kr. 1.307 pr. 31. december 2015.

### 7 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Holte Vinlager Marketing ApS har kautioneret for ethvert mellemværende mellem Taster Wine A/S og Holte Vinlager Køge ApS.

Der er stillet garantier på kr. 153.781 vedrørende lejemaal i Holte Vinlager Køge ApS.

### 8 NÆRTSTÅENDE PARTER

Holte Vinlager Marketing ApS nærtstående parter omfatter følgende:

#### Bestemmende indflydelse:

DNF Holding ApS

Holte Vinlager Frederiksberg ApS

#### Ejerforhold:

Ifølge selskabets ejerbogsfortegnelse er følgende kapitalejere noteret med bestemmende indflydelse:

DFN Holding ApS

Brogårdsvej 5

2820 Gentofte

Holte Vinlager Frederiksberg ApS

Frederiksberg Alle 28

1820 Frederiksberg C.