

# Ølbutikken i Istedgade ApS

Istedgade 44, 1650 København V  
CVR-nr. 25 00 08 62

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 17.06.16

Morten Valentin Ejlertsen  
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

---

**Selskabet**

---

Ølbutikken i Istedgade ApS  
Istedgade 44  
1650 København V

Hjemsted: København V  
CVR-nr.: 25 00 08 62  
Stiftet: 18. november 2013  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Morten Lundsbak

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Amager Bryghus Holding ApS, Tårnby

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ølbutikken i Istedgade ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. juni 2016

**Direktionen**

Morten Lundsbak

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

### Til kapitalejeren i Ølbutikken i Istedgade ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Ølbutikken i Istedgade ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

### 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 for 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. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Forbehold

#### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Selskabets aktiver og passiver er værdiansat under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1 er det en forudsætning for fortsat drift, at selskabets indtjening styrkes og de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med et eventuelt behov. Ledelsen forventer at indtjeningen styrkes og at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med et eventuelt behov og aflægger derfor årsrapporten under

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

forudsætning af fortsat drift. Vi har ikke modtaget dokumentation herfor og tager derfor forbehold for selskabets fortsatte drift.

Vi har ikke modtaget revisionsbevis for værdiansættelse samt tilstedeværelse af lagerbeholdning, som i balancen er indregnet til en værdi på DKK 0.

### Afkræftende konklusion

På grundlag af den udførte gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. juni 2016

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive Ølbutikken beliggende på Istedgade 44.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -178.777 mod t.DKK -168 for tiden 18.11.13 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -98.777.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Selskabets aktiver og passiver er vurderet med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at indtjeningen styrkes samt at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet. Det er ledelsens opfattelse at selskabets indtjening vil styrkes og kredsen bag selskabet vil kunne tilføre den tilstrækkelige likviditet, således at selskabet kan fortsætte driften. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Af selskabets gæld på DKK 275.059 udgør gæld på DKK 144.059 gæld til kredsen bag selskabet. Disse har afgivet erklæring om kun, at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 31.12.16.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsreglen i Selskabsloven.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015	18.11.13
		DKK	31.12.14 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>49.694</b>	<b>134</b>
2	Personaleomkostninger	-251.009	-294
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-201.315</b>	<b>-160</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-27.030	-28
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-228.345</b>	<b>-188</b>
3	Andre finansielle omkostninger	-5.236	-31
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-5.236</b>	<b>-31</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-233.581</b>	<b>-219</b>
	Skat af årets resultat	54.804	51
	<b>Årets resultat</b>	<b>-178.777</b>	<b>-168</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-178.777	-168
	<b>I alt</b>	<b>-178.777</b>	<b>-168</b>



Note	AKTIVER	31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	79.710	107
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>79.710</b>	<b>107</b>
	Andre tilgodehavender	64.256	64
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>64.256</b>	<b>64</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>143.966</b>	<b>171</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	118
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>118</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.888	25
	Tilgodehavende selskabsskat	0	52
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>14.888</b>	<b>77</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>18.023</b>	<b>134</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>32.911</b>	<b>329</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>176.877</b>	<b>500</b>

PASSIVER			
Note		31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
	Selskabskapital	80.000	80
	Overført resultat	-178.777	0
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-98.777</b>	<b>80</b>
	Hensættelser til udskudt skat	595	1
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>595</b>	<b>1</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	137
	Anden gæld	144.059	140
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>144.059</b>	<b>277</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25
	Gæld til tilknyttede virksomheder	30.870	0
	Anden gæld	75.130	117
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>131.000</b>	<b>142</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>275.059</b>	<b>419</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>176.877</b>	<b>500</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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

### Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets aktiver og passiver er vurderet med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at indtjeningen styrkes samt at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet. Det er ledelsens opfattelse at selskabets indtjening vil styrkes og kredsen bag selskabet vil kunne tilføre den tilstrækkelige likviditet, således at selskabet kan fortsætte driften. På denne baggrund aflægges ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Af selskabets gæld på DKK 275.059 udgør gæld på DKK 144.059 gæld til kredsen bag selskabet. Disse har afgivet erklæring om kun, at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 31.12.16.

	18.11.13
2015	31.12.14
DKK	t.DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	247.716	292
Andre omkostninger til social sikring	2.700	2
Personaleomkostninger i øvrigt	593	0
I alt	251.009	294

## 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	13
Øvrige finansielle omkostninger	5.236	18
I alt	5.236	31



**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	135.151
Kostpris pr. 31.12.15	135.151
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	28.411
Afskrivninger i året	27.030
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	55.441
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	79.710

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 18.11.13 - 31.12.14</i>		
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	80.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	167.991
Forslag til resultatdisponering	0	-167.991
Saldo pr. 31.12.14	80.000	0
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>		
Saldo pr. 01.01.15	80.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-178.777
Saldo pr. 31.12.15	80.000	-178.777

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**6. Gældsforpligtelser**

	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	137
Anden gæld	144.059	140
I alt	144.059	277

**7. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Amager Bryghus Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

**8. Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 3 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 12, i alt t.DKK 35.