

Vesterbro Vinstue ApS

c/o Cafe Bopa

Løgstørgade 8

2100 København Ø

Årsrapport for regnskabsåret 2015

11. regnskabsår

CVR-nr. 28 71 17 19

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 19. maj 2016

Nikolai Carl Tikjøb
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Selskabsoplysninger

3

Påtegninger

Ledelsespåtegning

4

Den uafhængige revisors erklæringer

5 - 6

Ledelsesberetning

7

Årsregnskab

Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

8

Balance pr. 31. december 2015

9 - 10

Pengestrømsopgørelse

11

Noter til årsregnskab

12 - 14

Anvendt regnskabspraksis

15 - 18

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------------|---|
| Selskabet | Vesterbro Vinstue ApS c/o Cafe Bopa Løgstørgade 8 2100 København Ø |
| | E-mail : admin@cafebopa.dk |
| | CVR-nr. : 28 71 17 19 |
| | Stiftet : 26. maj 2005 |
| | Hjemsted : København |
| | Regnskabsår : 1. januar - 31. december |
| Selskabets ejerforhold | Restaurationsselskabet af November 1999 ApS, 67% ejerandel. CMA MC ApS, 33% ejerandel. |
| Direktion | Nikolai Carl Tikjøb |
| Revisor | Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød |
| | <u>Kontaktperson:</u> Kim Stryhn Carsten Syberg |
| | <u>E-mail:</u> ks@dinrevisor.dk cs@dinrevisor.dk |
| Generalforsamling | Ordinær generalforsamling afholdes den 19. maj 2016 på selskabets adresse c/o Cafe Bopa Løgstørgade 8 2100 København Ø |

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 inklusive ledelsesberetningen for Vesterbro Vinstue ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter min opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tilvalg af revision

Betingelserne for at kunne fravælge revision er opfyldt. Uanset dette har ledelsen ikke fravalgt revision for regnskabsåret 2016.

Ledelsens ønske er, at regnskabslæsere opnår maksimal sikkerhed for, at årsregnskabet talmæssige indhold udtrykker et retvisende billede af selskabets finansielle forhold, hvilket sikres bedst ved at gennemføre revision.

Betingelserne for at udnytte muligheden for fravalg af revisionspligt er, at selskabet i to på hinanden følgende regnskabsår ikke har overskredet to af tre nedenstående størrelsesgrænser :

- Balancesum må maksimalt udgøre DKK 4 mio.
- Omsætning må maksimalt udgøre DKK 8 mio.
- Antal ansatte må maksimalt udgøre 12

Fravalg af revision skal formelt ske på selskabets ordinære generalforsamling i året forud for fravalg.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. maj 2016

Vesterbro Vinstue ApS

Nikolai Carl Tikjøb
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vesterbro Vinstue ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vesterbro Vinstue ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen 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, at 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 fejlinformationen 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 i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Virksomhedens ejer har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 19. maj 2016

Stryhn & Harder A/S

Offentligt godkendte revisorer

Cvr.nr. 28 31 55 70

Lars Harder

Registreret revisor, HD(R)

Ledelsesberetning

Aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af Vesterbro Vinstue, Istedgade 128, 1650 København V samt Ravnsborg Vinbar, Ravnsborggade 19, 2200 København N.

Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK -53.782. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 3.754.803 og en egenkapital på DKK -427.639.

Selskabets egenkapital er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK -373.857 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK -427.639 ved regnskabsårets slutning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK -53.782 fremgår af resultatopgørelsen.

Herefter vil egenkapitalen andrage DKK -427.639.

Nøgletal

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | 3.794.873 | 2.030.133 | 1.835.616 |
| Finansielle poster | -143.166 | -69.647 | -50.383 |
| Resultat før skat | -76.254 | -269.767 | -136.843 |
| Samlede aktiver | 3.754.803 | 2.836.023 | 916.470 |
| Egenkapital efter udlodning | -427.639 | -373.857 | -169.165 |

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling for det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|---|-------------|-----------------------|------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.794.873 | 2.030.133 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-3.361.363</u> | <u>-2.271.390</u> |
| Resultat før afskrivninger | | 433.510 | -241.257 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 og 3 | <u>-366.598</u> | <u>-101.757</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 66.912 | -343.014 |
| Andre finansielle indtægter | | 8.381 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>-151.547</u> | <u>-69.647</u> |
| Ordinært resultat før selskabsskat | | -76.254 | -412.661 |
| Ekstraordinære indtægter | | <u>0</u> | <u>142.894</u> |
| Resultat før selskabsskat | | -76.254 | -269.767 |
| Selskabsskat | 4 | <u>22.472</u> | <u>65.075</u> |
| Årets regnskabsmæssige resultat | | <u><u>-53.782</u></u> | <u><u>-204.692</u></u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overførsel af resultat til egenkapital | | <u>-53.782</u> | <u>-204.692</u> |
| Årets regnskabsmæssige resultat | | <u><u>-53.782</u></u> | <u><u>-204.692</u></u> |

Balance pr. 31. december 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Goodwill | | <u>225.000</u> | <u>285.000</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 2 | <u>225.000</u> | <u>285.000</u> |
| Indretning af lejede lokaler | | 464.340 | 588.164 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>1.040.588</u> | <u>1.223.362</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 3 | <u>1.504.928</u> | <u>1.811.526</u> |
| Huslejedeposita | | 159.973 | 159.973 |
| Andelsbevis | | <u>0</u> | <u>1</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>159.973</u> | <u>159.974</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | <u>1.889.901</u> | <u>2.256.500</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | | |
| Varebeholdninger | | <u>151.772</u> | <u>159.415</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.747 | 25.981 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | <u>161.428</u> | <u>139.675</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>169.175</u> | <u>165.656</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.543.955</u> | <u>254.452</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>1.864.902</u> | <u>579.523</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>3.754.803</u> | <u>2.836.023</u> |

Balance pr. 31. december 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| EGENKAPITAL | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>-552.639</u> | <u>-498.857</u> |
| EGENKAPITAL I ALT | 5 | <u>-427.639</u> | <u>-373.857</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 4 | <u>121.800</u> | <u>130.900</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT | | <u>121.800</u> | <u>130.900</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 289.254 | 179.250 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.862.353 | 2.556.361 |
| Anden gæld | | <u>909.035</u> | <u>343.369</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>4.060.642</u> | <u>3.078.980</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | | <u>4.060.642</u> | <u>3.078.980</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u><u>3.754.803</u></u> | <u><u>2.836.023</u></u> |
| Ejerforhold | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Eventualaktiver og eventualforpligtelser | 8 | | |

Pengestrømsopgørelse

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Driftens likviditetsbidrag | | |
| Årets regnskabsmæssige resultat | -53.782 | -204.692 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 366.598 | 101.757 |
| Ændring i hensættelser til udskudt skat | -9.100 | 74.600 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter | 303.716 | -28.335 |
| Ændringer i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | 7.643 | -35.028 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 18.234 | 49.138 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | -21.753 | -139.675 |
| Andre tilgodehavender | 0 | -30.700 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 110.004 | -10.011 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 305.992 | 2.104.219 |
| Anden gæld | 565.666 | -44.563 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | <u>1.289.502</u> | <u>1.865.045</u> |
| Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte | | |
| Anskaffelse af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger) | 0 | -1.765.607 |
| Salgssum af andre værdipapirer og kapitalandele (ejerbeviser) | 1 | 0 |
| Private bevægelser, jf. årsrapportens note 0 | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt | <u>1</u> | <u>-1.765.607</u> |
| Årets likviditetsforskydning | 1.289.503 | 99.438 |
| Likvider primo | <u>254.452</u> | <u>155.014</u> |
| Likvider ultimo | <u><u>1.543.955</u></u> | <u><u>254.452</u></u> |

Noter til årsregnskab

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Note 1 | | |
| Personaleomkostninger | | |
| Bruttoindkomst eksklusive personalegoder | 3.350.020 | 2.302.657 |
| Bidrag til pensionsordninger | 12.689 | 0 |
| Sociale omkostninger | 99.067 | 72.346 |
| Kilometergodtgørelse | 11.100 | 0 |
| Lønrefusioner | -111.649 | -103.613 |
| Difference skyldige lønomkostninger | <u>136</u> | <u>0</u> |
| Personaleomkostninger i alt | <u><u>3.361.363</u></u> | <u><u>2.271.390</u></u> |

Note 2

Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> |
|---|------------------------|
| Anskaffelsessum | |
| Kostpris pr. 01.01.2015 | 818.056 |
| Årets tilgang | 0 |
| Årets afgang | <u>0</u> |
| Kostpris pr. 31.12.2015 | <u>818.056</u> |
| Afskrivninger | |
| Saldo pr. 01.01.2015 | -533.056 |
| Årets afskrivninger | -60.000 |
| Fragået ved salg | <u>0</u> |
| Saldo pr. 31.12.2015 | <u><u>-593.056</u></u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015 | <u><u>225.000</u></u> |

Note 3**Materielle anlægsaktiver**

| | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar | I alt |
|---|------------------------------------|--|-------------------------|
| Anskaffelsessum | | | |
| Kostpris pr. 01.01.2015 | 619.120 | 3.005.587 | 3.624.707 |
| Årets tilgang | 0 | 0 | 0 |
| Årets afgang | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.2015 | <u>619.120</u> | <u>3.005.587</u> | <u>3.624.707</u> |
| Afskrivninger | | | |
| Saldo pr. 01.01.2015 | -30.956 | -1.782.225 | -1.813.181 |
| Årets afskrivninger | -123.824 | -182.774 | -306.598 |
| Fragået ved salg | 0 | 0 | 0 |
| Saldo pr. 31.12.2015 | <u>-154.780</u> | <u>-1.964.999</u> | <u>-2.119.779</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015 | <u><u>464.340</u></u> | <u><u>1.040.588</u></u> | <u><u>1.504.928</u></u> |

Note 4**Selskabsskat**

Koncernintern afregning af skatteværdi af overførte underskud
Ændring i hensættelser til udskudt skat

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | -13.372 | -139.675 |
| | -9.100 | 74.600 |
| Selskabsskat af årets resultat i alt | <u><u>-22.472</u></u> | <u><u>-65.075</u></u> |

Note 5**Egenkapital**

| | Egenkapital 01.01.2015 | Udloddet udbytte | Forslag til resultatdisp. | Egenkapital 31.12.2015 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|
| Selskabskapital | 125.000 | 0 | 0 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | -498.857 | 0 | -53.782 | -552.639 |
| Egenkapital i alt | <u>-373.857</u> | <u>0</u> | <u>-53.782</u> | <u>-427.639</u> |

Selskabets kapitalejere har givet tilsagn om at yde den nødvendige likviditetsstøtte til sikring af driften i yderligere 12 måneder.

Note 6**Ejerforhold**

Følgende ejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

| Kapitalejere | Stemmeandel | Ejerandel |
|---|--------------------|------------------|
| Restorationsselskabet af November 1999 ApS, Løgstørgade 8, 2100 Kbh. Ø. | 67% | 67% |
| CMA MC ApS, Thorvaldsensvej 18, 4.th., 1871 Frederiksberg C. | 33% | 33% |

Note 7**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

Note 8**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i koncernforhold. Selskabet hæfter solidarisk med administrationsselskabet for det samlede skattetilsvaret i sambeskatningen.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Vesterbro Vinstue ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse 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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, investeringsejendomme 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.

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

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

Nettoomsætning:

For nettoomsætningen anvendes faktureringsprincippet som primært indtægtskriterium.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer:

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.800 eller med en levetid på under 3 år.

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug, øvrige købsomkostninger, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger indeholder løn, bonus, pension, ferie og sygefravær, kilometergodtgørelse, lønrefusion, sociale omkostninger, m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger:

Ekstraordinære indtægter og omkostninger hidrører fra begivenheder og transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Selskabsskat af årets resultat:

Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 23,5% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Sambeskatning:

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Balance

Balancen opstilles i kontoform.

Immaterielle anlægsaktiver:

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der er vurderet til 7 år.

Ved salg eller udrangering af immaterielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller dagsværdi såfremt denne er lavere.

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:

| | |
|---|---------|
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Efter udløbet af ovenstående afskrivningsperiode fortsættes afskrivningsforløbet, indtil forventet restværdi er afskrevet til nul.

Småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret, jævnfør beskrivelse heraf under andre eksterne omkostninger.

Ved salg eller udrangering af materielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver:

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Omsætningsaktiver:

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Dersom nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til nettorealiseringsværdien.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger indeholder kontant beholdning og bankindestående.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

Udskudt skat / udskudt skatteaktiv:

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, som eksempelvis ejerbeviser, 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 værdien 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 nettorealiseringsværdi.

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. I indeværende år anvendes en skattesats på 22%.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter samt ændring i driftskapitalen.

Herudover reguleres for pengestrømme fra investeringer, som omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt for pengestrømme fra finansiering, som omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld. Endvidere reguleres for det i regnskabsåret betalte udbytte vedrørende foregående år.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet).

Nøgletal

De i ledelsesberetningen anførte begreber og nøgletal er beregnet således:

| | | |
|--------------------|---|---|
| Bruttofortjeneste | = | Omsætning - Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer - Andre eksterne omkostninger |
| Finansielle poster | = | Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger |

ΠΕΝΝΕΟ

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Nikolai Carl Tikjøb

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-342799332901

IP: 2.110.56.174

19-05-2016 kl. 19:48:29 UTC

NEM ID 

Lars Harder

registreret revisor

Serienummer: CVR:28315570-RID:1107249608306

IP: 80.164.84.74

19-05-2016 kl. 21:10:37 UTC

NEM ID 

Nikolai Carl Tikjøb

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-342799332901

IP: 2.110.56.174

20-05-2016 kl. 10:51:42 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CZIX6-EISA2-MYZ5C-3CDWX-4E08D-AX855

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>