

Vilholm Mad & Vin ApS

Classensgade 11A, 2100 København Ø

CVR-nr. 33 50 60 31

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

Gustav Vilholm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Vilholm Mad & Vin ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. maj 2016

Direktion

Gustav Vilholm

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Vilholm Mad & Vin ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Vilholm Mad & Vin ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review 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 regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af regnskabet

Selskabets forpligtelser overstiger pr. 31. december 2015 selskabets aktiver med t.kr. 917. Dette indikerer, at der er usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen har overfor revisor tilkendegivet at ville tilføre selskabet de nødvendige likviditetsfaciliteter til fortsat drift af selskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

København, den 27. maj 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vilholm Mad & Vin ApS Classensgade 11A 2100 København Ø
	CVR-nr.: 33 50 60 31
	Stiftet: 24. februar 2011
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Gustav Vilholm
Revisor	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	Vilholm Holding 2011 ApS CVR nr. 33506023

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive restauration, herunder virksomhed med køb og salg af madvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på t.kr. 90 mod sidste års underskud på t.kr. 89.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Udfordringerne fra tidligere år er delvist rettet op, men likviditeten er stadig en udfordring.

Afdrag på gæld samt de medfølgende renteudgifter har medført en stram likviditet. I takt med nedbringelse og indfrielse af lån vil dette i årene fremover have en positiv effekt på likviditeten.

Omsætningen er stabil, men ligger stadig under det ønskede. Der vil blive råderum til nye tiltag til forbedring af omsætningen i takt med at likviditeten forbedres. Omkostningerne er reduceret i forhold til tidligere år, hvilket har været årsag til årets positive driftsresultat.

Trimningen af forretningen fortsætter i det kommende regnskabsår for at styrke indtjeningen. Der er fokus på vareudvalg både for at øge salgbarhed men også avancen på de enkelte varegrupper. Priserne planlægges justeret i 2016.

Selskabets drift for de første 4 måneder af 2016 er positiv, hvilket indikerer at tiltag og afviklinger fungerer efter hensigten.

Ledelsen er opmærksom på at selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvorfor den er omfattet af af Selskabslovens §119.

Selskabets ledelse forventer, i løbet af 1-3 år via egenindtjening at være i stand til at reetablere kapitalgrundlaget. Selskabets ledelse vil såfremt det bliver aktuelt stille likviditet til rådighed for sine kreditorer.

Der forventes på baggrund af ovenstående et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vilholm Mad & Vin ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Vilholm Mad & Vin ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	1.516.502	1.663.094
1 Personaleomkostninger	-1.158.662	-1.487.506
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-137.195</u>	<u>-137.195</u>
Driftsresultat	220.645	38.393
2 Andre finansielle omkostninger	<u>-130.854</u>	<u>-126.919</u>
Resultat før skat	89.791	-88.526
Årets resultat	<u>89.791</u>	<u>-88.526</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	89.791	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-88.526</u>
Disponeret i alt	<u>89.791</u>	<u>-88.526</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	584.952	722.147
Materielle anlægsaktiver i alt	584.952	722.147
Anlægsaktiver i alt	584.952	722.147
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	127.683	89.051
Varebeholdninger i alt	127.683	89.051
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.000	16.154
Andre tilgodehavender	105.029	149.372
Tilgodehavender i alt	107.029	165.526
Likvide beholdninger	14.711	13.446
Omsætningsaktiver i alt	249.423	268.023
Aktiver i alt	834.375	990.170

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
4 Anpartskapital	80.000	80.000
5 Overført resultat	-996.568	-1.086.359
Egenkapital i alt	-916.568	-1.006.359
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	721.442	812.029
Langfristede gældsforpligtelser i alt	721.442	812.029
Kortfristet del af langfristet gæld	100.000	100.000
Gæld til pengeinstitutter	321.946	306.084
Leverandører af varer og tjenesteydelser	164.811	177.369
Anden gæld	442.744	601.047
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.029.501	1.184.500
Gældsforpligtelser i alt	1.750.943	1.996.529
Passiver i alt	834.375	990.170
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.130.650	1.452.401
Andre omkostninger til social sikring	22.186	29.143
Personalemkostninger i øvrigt	5.826	5.962
	<u>1.158.662</u>	<u>1.487.506</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	130.854	126.919
	<u>130.854</u>	<u>126.919</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	1.235.134	1.235.134
Kostpris 31. december 2015	<u>1.235.134</u>	<u>1.235.134</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-512.987	-375.792
Årets af-/nedskrivninger	-137.195	-137.195
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-650.182</u>	<u>-512.987</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>584.952</u>	<u>722.147</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-1.086.359	-997.833
Årets overførte overskud eller underskud	89.791	-88.526
	<u>-996.568</u>	<u>-1.086.359</u>

Noter

			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Gældsforpligtelser	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Gæld til pengeinstitutter	<u>100.000</u>	<u>350.000</u>	<u>821.442</u>	<u>912.030</u>
	<u>100.000</u>	<u>350.000</u>	<u>821.442</u>	<u>912.030</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 400 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	128 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	585 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Såvel lejer som udlejer har et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Udlejer kan dog tidligst opsige lejeforholdet den 1/4 2021.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Vilholm Holding 2011 ApS, CVR-nr. 33506031 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.