
Tier 1 Asset A/S

Hejrevang 18, 3450 Allerød

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 26 03 14 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/11 2016

Peter William Hemicke
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Tier 1 Asset A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 28. november 2016

Direktion

Peter William Hemicke

Bestyrelse

Tine Timm
formand

Peter William Hemicke

Tove Hemicke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tier 1 Asset A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tier 1 Asset A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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 28. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tier 1 Asset A/S
Hejrevang 18
3450 Allerød

Telefon: 70 25 07 60
Telefax: 70 25 07 65
Hjemmeside: www.tier1asset.com

CVR-nr.: 26 03 14 86
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 3. maj 2001
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemstedskommune: Allerød

Bestyrelse

Tine Timm, formand
Peter William Hemicke
Tove Hemicke

Direktion

Peter William Hemicke

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød
Telefon 48 25 35 00
Telefax 48 26 58 33
www.pwc.dk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Tier 1 Asset A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Tier 1 Asset A/S er et refurbishcenter. Selskabet har med sit fokus på sikkerhed og miljø placeret sig som et af Nordens førende refurbishcentre.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.260.089, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 12.565.682.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		11.298.619	7.258.885
Personaleomkostninger	1	-6.099.954	-3.400.456
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.442.543	-1.139.853
Resultat før finansielle poster		3.756.122	2.718.576
Finansielle indtægter	3	20.827	49.500
Finansielle omkostninger		-842.507	-655.711
Resultat før skat		2.934.442	2.112.365
Skat af årets resultat	4	-674.353	-457.222
Årets resultat		2.260.089	1.655.143

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.260.089	1.655.143
		2.260.089	1.655.143

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		161.636	225.560
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		161.636	225.560
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.650.446	3.965.225
Indretning af lejede lokaler		361.904	213.993
Materielle anlægsaktiver		5.012.350	4.179.218
Anlægsaktiver		5.173.986	4.404.778
Færdigvarer og handelsvarer		26.873.653	21.209.546
Forudbetaling for varer		687.418	2.051.668
Varebeholdninger		27.561.071	23.261.214
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.750.171	13.083.041
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.243.114	915.120
Andre tilgodehavender		2.709.474	1.228.474
Selskabsskat		0	263.696
Periodeafgrænsningsposter		208.002	293.649
Tilgodehavender		17.910.761	15.783.980
Omsætningsaktiver		45.471.832	39.045.194
Aktiver		50.645.818	43.449.972

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		11.065.682	8.805.593
Egenkapital	5	12.565.682	10.305.593
Hensættelse til udskudt skat		883.196	725.346
Hensatte forpligtelser		883.196	725.346
Kreditinstitutter		7.250.000	3.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	7.250.000	3.000.000
Kreditinstitutter	6	7.854.643	11.401.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.616.968	16.343.136
Selskabsskat		455.524	0
Anden gæld		2.019.805	1.674.045
Kortfristede gældsforpligtelser		29.946.940	29.419.033
Gældsforpligtelser		37.196.940	32.419.033
Passiver		50.645.818	43.449.972
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.950.964	14.173.022
Pensioner	958.583	812.547
Andre omkostninger til social sikring	460.698	380.769
	20.370.245	15.366.338
Overført til produktionslønninger	-14.270.291	-11.965.882
	6.099.954	3.400.456
<p>Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.</p>		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	149.097	153.378
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.293.446	986.475
	1.442.543	1.139.853
Færdiggjorte udviklingsprojekter	149.097	153.378
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.035.848	911.930
Biler	14.167	34.167
Indretning af lejede lokaler	243.431	40.378
	1.442.543	1.139.853
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	18.713	18.040
Andre finansielle indtægter	2.114	31.460
	20.827	49.500

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	516.503	-60.979
Årets udskudte skat	157.850	518.201
	674.353	457.222

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.500.000	8.805.593	10.305.593
Årets resultat	0	2.260.089	2.260.089
Egenkapital 30. juni	1.500.000	11.065.682	12.565.682

Selskabskapitalen består af 1.500 aktier à nominelt DKK 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	7.250.000	3.000.000
Langfristet del	7.250.000	3.000.000
Inden for 1 år	750.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	7.104.643	11.401.852
Kortfristet del	7.854.643	11.401.852
	15.104.643	14.401.852

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkauktion for gæld som søsterselskabet Ejendomsselskabet PETI ApS har hos Realkredit Danmark. Pr 30. juni 2016 udgør gælden TDKK 3.299.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på TDKK 8.000 som første prioritet. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2016 TDKK 15.105

Selskabet har pr. 30. juni 2016 lejeforpligtelse på TDKK 2.189, samt leasingforpligtelser på TDKK 1.121. Af leje- og leasingforpligtelsen forfalder TDKK 1.374 inden for et år.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Peti Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Til sikkerhed for mellemværende med Vækstfonden har selskabet afgivet virksomhedspant på TDKK 1.000 som anden prioritet. Gælden udgør pr. 30. juni 2016 TDKK 3.000.

Selskabet har de for branchen kutymemæssige garantiforpligtelser.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkauktion over for Eksport Kredit Fonden for lån stort TDKK 5.000, maksimeret til TDKK 4.000.

Noter til årsregnskabet

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

PETI Invest ApS, Hejreveng 18, 3450 Allerød

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tier 1 Asset A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Regnskabspraksis

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger bortset fra produktionslønninger og lønninger til egenfremstillede anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Regnskabspraksis

Udviklingsprojekter afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende markedsføringsbidrag, forsikringspræmier og abonnementer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.