
Premium Beer Import A/S

Virkelyst 9, 6000 Kolding

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 26 72 45 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/6 2017

Aage Svenning Vestergaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Premium Beer Import 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 13. juni 2017

Direktion

Aage Svenning Vestergaard

Bestyrelse

Jan Erik Andersen

Aage Svenning Vestergaard

Marit Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Premium Beer Import A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Premium Beer Import A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Trekantområdet, den 13. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor

Jørn Viggo Jørgensen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Premium Beer Import A/S Virkelyst 9 6000 Kolding Telefon: 7524 1700 Telefax: 7524 1800 CVR-nr.: 26 72 45 11 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 7. august 2002 Regnskabsår: 14. regnskabsår Hjemstedskommune: Kolding
Bestyrelse	Jan Erik Andersen Aage Svenning Vestergaard Marit Vestergaard
Direktion	Aage Svenning Vestergaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Advokat	Advokatfirmaet Skjøde Knudsen & Partnere Rendebanen 13 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank A/S Jernbanegade 14 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Premium Beer Import A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er import samt forhandling af udenlandsk øl, cider og champagne samt ikke-alkoholiske drikke, der afsættes til restaurations- og detailledet på det danske marked.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 2.089.975, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 6.572.891.

Segmentet for importerede premium øl viste en positiv udvikling efter flere års markant tilbagegang grundet konkurrence fra de danske detailkæders egen import af stadig billigere udenlandske produkter og det tiltagende udbud af danske mikrobryg, som har taget meget hyldeplads i kæderne. Det er tydeligt, at markedet i dag er konsolideret omkring de stærkeste internationale mærker, når det gælder distribution i detailledet, men der er begyndende tendenser til at prøve nyere, mere specielle og værdiskabende produkter i butikkerne.

Restaurationsleddet er kommet ud af sit dødvande og viser fremgang efter flere års vigende salg. Der er positive tendenser i specielt storbyerne, hvor en øget internationalisering og strammere koncepter medfører en øget efterspørgsel efter udenlandske ølmærker, som kan give brugeren den fulde oplevelse ved et givent restaurationsbesøg. I restaurationsbranchen opleves der også en stigende interesse for de danske mikrobryg på specielt fadøl, og dertil kommer det voksende antal ølbarer, som er stærkt specialiseret i premium import fra mindre "Craft Brewers" og danske mikrobryg med særligt fokus på fadøl.

Carlsberg opruster på deres sortiment af udenlandsk øl med det formål at kunne tilbyde den fulde palette af produkter til restaurationsmarkedet. Royal Unibrews opstart i 2012 er ikke gået som planlagt. Royal Unibrew fortsætter i øjeblikket kun med et meget snævert sortiment af importerede specialøl og har valgt at udmelde en række af de produkter, de oprindeligt startede op med. Til gengæld udvider både Royal Unibrew og Carlsberg deres porteføljer af dansk produceret "Craft Beer" for at imødekomme den øgede efterspørgsel på dette område.

Tilgangen af en række nye agenturer, et ændret produktmix og en øget fokusering på restaurationsleddet har givet en positiv salgsudvikling.

Fadøl fra Svaneke Bryghus fortsætter en god udvikling, og med fokus på det Storkøbenhavnske marked er det lykkedes at positionere mærket som et alternativ til de store nationale spillere med en god og ensartet produktkvalitet og et konkurrencedygtigt prisniveau. Der har også været en positiv udvikling i salget af Brøckhouse fadøl i den vestlige del af landet.

Ledelsesberetning

Cidermarkedet er fortsat i tilbagegang efter den øgede afgiftsforhøjelse, som trådte i kraft i 2010. Nu er afgiften så høj, at grænsehandlen kan sælge cider til en fjerdedel af prisen, og interessen i dansk detailhandel for at føre sortiment i kategorien kan derfor ligge på et meget lille sted.

Sortimentssammensætningen begrænser sig til de allerstørste aktørers mærker, og salget af Premium Beers cider mærker er begrænset til restaurationsleddet for de største irske og engelske produkter, hvor der til gengæld opleves en meget positiv udvikling efter introduktion af irsk cider på fustager.

Orangina, Snapple og Dr.Pepper fortsætter den gode udvikling. Priskonkurrencen i læskedrik-markedet er hård, men det er lykkedes at positionere mærkerne i et premium segment med et godt fodfæste i detail og convenience markedet samt at udvide distributionen i restaurationsmarkedet.

Finest Call Cocktail mixers til det professionelle marked har udviklet sig positivt siden opstarten i 2015. Med et innovativt service set-up omkring færdigmixede Cocktails er det desuden lykkedes at få fat i en lang række større engangsarrangementer, hvor serverings hastigheden er af afgørende betydning for muligheden for at tilbyde Cocktails til publikum.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der er begyndende optimisme at spore i restaurationsleddet, specielt i storbyerne, og detailkæderne har stort set skåret det fra, som der ikke er plads til på hylderne længere. Der vil opstå nye muligheder i restaurationsleddet og detailkæderne vil kigge efter nye produkter og kategorier med en bedre margin. Det vil give nye muligheder.

I restaurationsleddet ser vi en vedvarende distributionsudvidelse qua vores stærkt sammensatte portefølje og udvidelsen af porteføljen indenfor "Craft Beer" vil bidrage til denne udvikling.

Vi har lanceret en lang række nye produkter gennem det seneste år, og vi forventer en positiv udvikling på disse nyheder.

For det igangværende regnskabsår forventer vi et resultat, der er på niveau med det afsluttede regnskab.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		11.532.775	9.073.264
Personaleomkostninger	1	-8.227.964	-8.401.537
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-393.121	-322.443
Resultat før finansielle poster		2.911.690	349.284
Finansielle indtægter	3	80.318	77.940
Finansielle omkostninger	4	-288.553	-392.238
Resultat før skat		2.703.455	34.986
Skat af årets resultat	5	-613.480	-41.689
Årets resultat		2.089.975	-6.703

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.090.000	0
Overført resultat	-25	-6.703
	2.089.975	-6.703

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Erhvervede varemærker		252.352	315.440
Immaterielle anlægsaktiver	6	252.352	315.440
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		903.134	1.128.557
Materielle anlægsaktiver	7	903.134	1.128.557
Andre tilgodehavender		172.000	172.000
Finansielle anlægsaktiver		172.000	172.000
Anlægsaktiver		1.327.486	1.615.997
Varebeholdninger		5.898.416	5.510.318
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.688.370	9.266.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.397.740	1.779.252
Andre tilgodehavender		2.197	31.393
Udskudt skatteaktiv	8	52.901	61.579
Periodeafgrænsningsposter		77.085	53.194
Tilgodehavender		9.218.293	11.191.418
Likvide beholdninger		2.349	2.861
Omsætningsaktiver		15.119.058	16.704.597
Aktiver		16.446.544	18.320.594

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		3.482.891	3.482.916
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.090.000	0
Egenkapital	9	6.572.891	4.482.916
Leasingforpligtelser		274.221	276.881
Langfristede gældsforpligtelser	10	274.221	276.881
Kreditinstitutter		3.277.072	7.142.655
Leasingforpligtelser	10	127.691	146.655
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.354.342	4.800.935
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.787
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.190	2.854
Selskabsskat		604.802	8.766
Anden gæld		1.225.335	1.452.145
Kortfristet gæld		9.599.432	13.560.797
Gældsforpligtelser		9.873.653	13.837.678
Passiver		16.446.544	18.320.594
Hovedaktivitet			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.523.276	7.663.432
Pensioner	194.565	183.805
Andre omkostninger til social sikring	95.469	134.370
Andre personaleomkostninger	414.654	419.930
	<u>8.227.964</u>	<u>8.401.537</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>18</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	63.088	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	330.033	322.443
	<u>393.121</u>	<u>322.443</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	80.318	77.071
Andre finansielle indtægter	0	869
	<u>80.318</u>	<u>77.940</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	252	8.507
Andre finansielle omkostninger	288.301	370.923
Kursreguleringer, omkostninger	0	12.808
	<u>288.553</u>	<u>392.238</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	604.802	8.766
Årets udskudte skat	<u>8.678</u>	<u>32.923</u>
	<u>613.480</u>	<u>41.689</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede varemærker <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		<u>315.440</u>
Kostpris 31. december		<u>315.440</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Årets afskrivninger		<u>63.088</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>63.088</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>252.352</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	1.928.642
Tilgang i årets løb	104.610
Afgang i årets løb	-56.000
Kostpris 31. december	1.977.252
Ned- og afskrivninger 1. januar	800.085
Årets afskrivninger	330.033
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-56.000
Ned- og afskrivninger 31. december	1.074.118
Regnskabsmæssig værdi 31. december	903.134
Afskrives over	3 - 5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	443.818

8 Udskudt skatteaktiv

	2016	2015
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	-26.178	-22.212
Materielle anlægsaktiver	-12.586	-7.322
Låneomkostninger	-14.137	-32.045
Overført til udskudt skatteaktiv	52.901	61.579
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	52.901	61.579
Regnskabsmæssig værdi	52.901	61.579

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	3.482.916	0	4.482.916
Årets resultat	0	-25	2.090.000	2.089.975
Egenkapital 31. december	1.000.000	3.482.891	2.090.000	6.572.891

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier a nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10 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:

	2016	2015
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	274.221	276.881
Langfristet del	274.221	276.881
Inden for 1 år	127.691	146.655
	401.912	423.536

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	<u>86.163</u>	<u>96.531</u>
	<u>86.163</u>	<u>96.531</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet bankgaranti på TDKK 210 over for kreditorer.

Til sikkerhed for selskabets bankforbindelse er der afgivet fordringspant TDKK 6.500 i selskabets fordringer, som ikke er omfattet af andre sikkerhedsstillelser.

12 Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
ASV Holding, Kolding ApS, Virkelyst 9, 6000 Kolding	Moderselskabet

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Premium Beer Import A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis vedrørende præsentation af foreslået udbytte for regnskabsåret, så foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes under egenkapitalen fremfor under kortfristede gældsforpligtelser.

Implementeringen har ikke medført ændringer i sammenligningstallene for 2015.

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.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Begrundelsen for sammendraget sker med henvisning til selskabets konkurrencemæssige situation, idet offentliggørelse af oplysningerne vurderes at være til skade for selskabet.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

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 den danske koncernforbundne virksomhed ASV Holding, Kolding ApS, der fungerer som administrationsselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 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.

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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

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