
Ale Invest A/S

Vestergade 29, 1456 København K

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 11 03 24

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /5 2016

Niels Riis Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ale Invest 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. maj 2016

Direktion

Jens Mortensen
direktør

Bestyrelse

Daniel Alexander Temple
formand

Niels Riis Christensen

Kim Hermann

Christian Riis Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ale Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ale Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 3. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ale Invest A/S Vestergade 29 1456 København K CVR-nr.: 28 11 03 24 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 14. september 2004 Regnskabsår: 11. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Daniel Alexander Temple, formand Niels Riis Christensen Kim Hermann Christian Riis Christensen
Direktion	Jens Mortensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive bryghus med tilhørende pub og restaurant.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 273.896, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 719.331.

Kapitalberedskabet

Ledelsen har varslet at kapitalberedskabet for selskabet er tilstrækkeligt, og at selskabets bank opretholder de finansielle aftaler som er indgået mellem partnerne.

Selskabet har tabt den nominelle selskabskapital. Selskabets ledelse forventer at egenkapitalen vil blive reetableret indenfor en overskuelig årrække via fremtidig indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		6.529.745	6.781.009
Personaleomkostninger	1	-5.979.508	-5.947.596
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-220.700	-177.520
Resultat før finansielle poster		329.537	655.893
Finansielle indtægter		54.808	30.850
Finansielle omkostninger		-4.522	-40.735
Resultat før skat		379.823	646.008
Skat af årets resultat		-105.927	-168.799
Årets resultat		273.896	477.209

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		273.896	477.209
		273.896	477.209

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		976.989	936.928
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	3	976.989	936.928
Andre tilgodehavender		343.928	335.825
Finansielle anlægsaktiver		343.928	335.825
Anlægsaktiver		1.320.917	1.272.753
Varebeholdninger		348.096	297.060
Tilgodehavender fra salg		75.111	87.721
Andre tilgodehavender		104.524	63.664
Udskudt skatteaktiv		212.274	318.201
Periodeafgrænsningsposter		68.846	64.822
Tilgodehavender		460.755	534.408
Likvide beholdninger		390.694	793.021
Omsætningsaktiver		1.199.545	1.624.489
Aktiver		2.520.462	2.897.242

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.219.331	-1.493.227
Egenkapital	4	-719.331	-993.227
Ansvarlig lånekapital		1.762.900	2.162.900
Langfristet gæld		1.762.900	2.162.900
Kreditinstitutter		0	125.224
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.810	18.960
Leverandører af varer og tjenesteydelser		374.230	348.215
Anden gæld		1.061.853	1.199.170
Periodeafgrænsningsposter		36.000	36.000
Kortfristet gæld		1.476.893	1.727.569
Gældsforpligtelser		3.239.793	3.890.469
Passiver		2.520.462	2.897.242
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		273.896	477.209
Reguleringer	7	276.341	356.204
Ændring i driftskapital	8	-216.864	-94.641
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		333.373	738.772
Renteindbetalinger og lignende		54.808	30.850
Finansielle omkostninger		-4.523	-40.735
Pengestrømme fra driftsaktivitet		383.658	728.887
Køb af materielle anlægsaktiver		-260.761	-275.055
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-260.761	-275.055
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-125.224	-569.829
Afdrag gæld, ansvarlig lånekapital		-400.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-525.224	-569.829
Ændring i likvider		-402.327	-115.997
Likvider 1. januar		793.021	909.018
Likvider 31. december		390.694	793.021
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		390.694	793.021
Likvider 31. december		390.694	793.021

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.415.292	5.472.349
Pensioner	215.995	189.936
Andre omkostninger til social sikring	80.535	77.412
Andre personaleomkostninger	267.686	207.899
	<u>5.979.508</u>	<u>5.947.596</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>15</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	220.700	177.520
	<u>220.700</u>	<u>177.520</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	220.700	177.520
	<u>220.700</u>	<u>177.520</u>

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.602.924	917.588
Tilgang i årets løb	260.760	0
Kostpris 31. december	<u>4.863.684</u>	<u>917.588</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.665.995	917.588
Årets afskrivninger	220.700	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.886.695</u>	<u>917.588</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>976.989</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>2-15 år</u>	<u>5-8 år</u>

4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-1.493.227	-993.227
Årets resultat	0	273.896	273.896
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>-1.219.331</u>	<u>-719.331</u>

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut udstedt pantebrev med pant i løsøre pantebrev på DKK 3.000.000 med pant i driftsinventar, lejerettigheder, goodwill m.v. i lokaler beliggende Vestergade 29, 1456 København K.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Dantool Holding ApS, Kalundborg

Noble Hop ApS, København S

Carsten Hughson, København

CRC Holding ApS, Hillerød

MyFlow Consult ApS, Albertslund

Temple Holding ApS, Valby

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-54.808	-30.850
Finansielle omkostninger	4.522	40.735
Af- og nedskrivninger	220.700	177.520
Skat af årets resultat	105.927	168.799
	276.341	356.204
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-51.036	18.745
Ændring i tilgodehavender	-40.377	-62.280
Ændring i leverandører m.v.	-125.451	-51.106
	-216.864	-94.641

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ale Invest A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

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

Vareforbrug

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

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution, kontorhold samt avance/tab ved salg af materielle anlægsaktiver mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

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.

Balancen

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	2-15 år
Indretning af lejede lokaler	5-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Kostpris for egenproducerede varer tillægges IPO-tillæg.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.