

Dana Ure - FESTINA DANMARK ApS

Silkeborgvej 155

8700 Horsens

CVR-nr. 33 77 63 81

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 27/05 2016

Bjarne Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dana Ure - FESTINA DANMARK ApS
Silkeborgvej 155
8700 Horsens

CVR-nr.: 33 77 63 81
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2011
Hjemsted: Horsens

Direktion

Inger Lill Hyldtoft
Palle Hyldtoft

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Spar Nord
Grønlandsvej 5
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dana Ure - FESTINA DANMARK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 25. maj 2016

Direktion

Inger Lill Hyldtoft

Palle Hyldtoft

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dana Ure - FESTINA DANMARK ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dana Ure - FESTINA DANMARK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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, 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 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.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 25. maj 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive grossistvirksomhed med salg af ure.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.037.385, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.032.947.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dana Ure - FESTINA DANMARK ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver 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.

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.

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.

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handels varer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når ' som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		3.930.930	3.017
Personaleomkostninger	1	<u>(2.415.508)</u>	<u>(1.849)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.515.422	1.168
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		(125.173)	(114)
Andre driftsomkostninger	2	<u>(12.259)</u>	<u>(33)</u>
Resultat før finansielle poster		1.377.990	1.021
Finansielle indtægter		35.164	34
Finansielle omkostninger	3	<u>(49.538)</u>	<u>(114)</u>
Resultat før skat		1.363.616	941
Skat af årets resultat	4	<u>(326.231)</u>	<u>(237)</u>
Årets resultat		<u>1.037.385</u>	<u>704</u>
Foreslået udbytte		650.000	300
Overført resultat		<u>387.385</u>	<u>404</u>
		<u>1.037.385</u>	<u>704</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Goodwill		14.000	42
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>14.000</u>	<u>42</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		807.407	292
Materielle anlægsaktiver	6	<u>807.407</u>	<u>292</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>821.407</u>	<u>334</u>
Færdigvarer og handelsvarer		2.799.069	2.202
Varebeholdninger		<u>2.799.069</u>	<u>2.202</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.137.011	1.496
Andre tilgodehavender	7	386.581	310
Udskudt skatteaktiv	9	0	21
Tilgodehavender		<u>2.523.592</u>	<u>1.827</u>
Likvide beholdninger		<u>11.506</u>	<u>161</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.334.167</u>	<u>4.190</u>
Aktiver i alt		<u>6.155.574</u>	<u>4.524</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80
Overført resultat		1.302.947	916
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>650.000</u>	<u>300</u>
Egenkapital	8	<u>2.032.947</u>	<u>1.296</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	10.000	0
Andre hensættelser		<u>167.050</u>	<u>126</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>177.050</u>	<u>126</u>
Gæld til banker		<u>0</u>	<u>113</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>0</u>	<u>113</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	0	62
Gæld til banker		39.072	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.864.065	1.238
Gæld til tilknyttede virksomheder		125.184	203
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		309.977	294
Selskabsskat		295.231	208
Anden gæld		<u>1.312.048</u>	<u>984</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.945.577</u>	<u>2.989</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.945.577</u>	<u>3.102</u>
Passiver i alt		<u>6.155.574</u>	<u>4.524</u>
Leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	915.562	300.000	1.295.562
Betalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	387.385	650.000	1.037.385
Egenkapital 31. december 2015	80.000	1.302.947	650.000	2.032.947

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.111.171	1.689
Pensioner	168.585	64
Andre omkostninger til social sikring	38.588	34
Andre personaleomkostninger	97.164	62
	<u>2.415.508</u>	<u>1.849</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	12.259	33
	<u>12.259</u>	<u>33</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	10.608	6
Andre finansielle omkostninger	38.930	108
	<u>49.538</u>	<u>114</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	295.231	244
Årets udskudte skat	31.000	(7)
	<u>326.231</u>	<u>237</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015	140.000
Kostpris 31. december 2015	<u>140.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	98.000
Årets afskrivninger	<u>28.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>126.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>14.000</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	559.341
Tilgang i årets løb	874.580
Afgang i årets løb	<u>(459.341)</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>974.580</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	268.038
Årets afskrivninger	97.173
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>(198.038)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>167.173</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>807.407</u>

7 Andre tilgodehavender

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Tilgodehavender der forfalder inden 1 år	356.581	280
Tilgodehavender der forfalder efter 1 år	<u>30.000</u>	<u>30</u>
	<u>386.581</u>	<u>310</u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 80 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	80.000	80.000	80.000	0
Tilgang i året	0	0	0	80.000
Afgang i året	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december 2015	80.000	80.000	80.000	80.000

9 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	(21.000)	(14)
Årets udskudte skat	31.000	(7)
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	10.000	(21)

Immaterielle anlægsaktiver	(10.000)	(9)
Materielle anlægsaktiver	20.000	(9)
Låneomkostninger	0	(3)
Overført til udskudt skatteaktiv	0	21
	10.000	0

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	21
Regnskabsmæssig værdi	0	21

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
Gæld til banker		
Mellem 1 og 5 år	0	113
Langfristet del	0	113
Inden for et år	0	62
Kortfristet del	0	62
	<u>0</u>	<u>175</u>

11 Leje- og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	67.716	44
Mellem 1 og 5 år	270.864	17
Efter 5 år	26.929	0
	<u>365.509</u>	<u>61</u>

12 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Dana Ure Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominal 1.900 t.kr. Virksomhedspanet omfatter følgende goodwill, driftsmateriel, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssig værdi udgør 4.946 t.kr. pr. 31. december 2015.