


Carlsberg Supply Company Danmark A/S
Vesterfælledvej 6, 1750 København V
CVR-nr. 36 06 62 96

Årsrapport for 2016

Årsrapporten har været fremlagt og er blevet godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2017.



dirigent: Winnie Caroline Nygaard Brok

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Carlsberg Supply Company Danmark A/S.

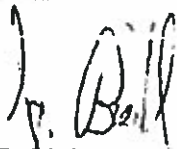
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling. Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. april 2017

Direktion:



Jan Breinholt
Administrerende direktør

Bestyrelse:



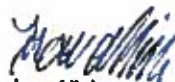
Lars Peter Nilsson
Formand



Patrik Otto Føeg



Martin Bjeld



Ivan Nielsen



Peter Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Carlsberg Supply Company Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carlsberg Supply Company Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udfører og udfører revisionshandling 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

— 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 virksomhedens 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 årsregnskabet 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 virksomhedens 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 årsregnskabet 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften

— tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

København, den 24. april 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Cvr nr. 25 57 81 98



Henrik O. Larsen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Carlsberg Supply Company Danmark A/S Vesterfælledvej 6 1750 København V
	CVR-nr. 36 06 62 96 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København 3. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Peter Nilsson (Formand) Patrik Otto Føeg Martin Bjeld Ivan Nielsen Peter Petersen
Direktion	Jan Breinholt (Administrerende direktør)
Revision	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København Ø

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	2016	2015	2014
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Nettoomsætning	1.304.399	1.827.373	0
Resultat af primær drift før særlige poster	70.523	98.538	0
Særlige poster, netto	-2.645	0	-1
Finansielle poster, netto	-10.768	-8.182	1
Resultat før skat	57.110	90.356	0
Årets resultat	46.102	77.286	0
Anlægsaktiver	1.505.724	1.483.184	0
Omsætningsaktiver	219.637	668.943	500
Egenkapital	420.521	375.293	500
Hensatte forpligtelser	123.260	126.111	0
Langfristede gældsforpligtelser	420.194	1.247.606	0
Kortfristede gældsforpligtelser	761.386	403.117	0
Balancesum	1.725.361	2.152.127	500
Investeringer i materielle anlægsaktiver	208.771	88.944	0
Nøgletal i %			
Overskudsgrad ¹⁾	5,4%	5,4%	-
Afkastningsgrad ²⁾	3,6%	9,2%	0,0%
Egenkapitalens forrentning ³⁾	11,6%	41,1%	0,0%
Soliditetsgrad ⁴⁾	24,4%	17,4%	3,0%
Antal medarbejdere	1.060	1.070	0

1) Resultat af primær drift før særlige poster i procent af nettoomsætning

2) Resultat af primær drift før særlige poster i procent af gennemsnitlige operative aktiver

3) Årets resultat i procent af gennemsnitlig egenkapital

4) Egenkapital ultimo i procent af samlede passiver

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015"

Ledelsesberetning

Beretning for Carlsberg Supply Company Danmark A/S

Carlsberg Supply Company Danmark A/S blev stiftet i 2014, men havde ingen aktivitet i 2014. Pr. 1. januar 2015 blev Carlsberg Danmark A/S spaltet og Carlsberg Supply Company A/S modtog i den forbindelse produktions- og logistikaktiviteterne. Dette ved en kapitalforhøjelse på 1.000 kr. til overkurs.

I forbindelse med spaltningen er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet implementeringen af en ny forretningsmodel og tilhørende kontraktlige og samhandelsforhold ikke muliggør tilpasning af sammenligningstal der vil sikre sammenlignelighed mellem regnskabsårene.

Carlsberg Supply Company Danmark A/S' hovedaktivitet er at levere produktions- og logistikydelse.

2016 i hovedtræk

- Total omsætning udgør 1.304 mio. kr. mod 1.827 mio. kr. i 2015.
- Resultat før finansielle poster udgør 68 mio. kr. mod 99 mio. kr. i 2015.
- Resultat før skat udviser 57 mio. kr. mod 90 mio. kr. i 2015.

Kommentarer til årsrapporten for 2016

Det er selskabets andet driftsår og resultatet for 2016 lever op til forventningerne til året og vurderes som tilfredsstillende.

Finansielle risici herunder valuta-, rente-, kredit- og likviditetsrisici

Carlsberg Breweries A/S, Corporate Treasury, fungerer som et servicecenter og håndterer styringen af finansielle risici for gruppens selskaber centralt. Den eneste finansielle risiko som Carlsberg Supply Company Danmark har, er renterisikoen på det variable lån med Nordea. Denne renterisiko vurderes dog ikke for at være væsentlig.

Efterfølgende begivenheder

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

Forventninger til fremtiden

Carlsberg Supply Company Danmark A/S forventer i 2017 en relativ flad udvikling i resultat af primær drift.

Ledelsens mangfoldighed

Der henvises til redegørelse i Carlsberg Groups Sustainability Report 2016 – som kan downloades via dette link:

<https://carlsberggroup.com/media/10920/2016-sustainability-report.pdf>

Miljø- og Samfundsansvar

Carlsberg Supply Company Danmark A/S følger Carlsberg Groups CSR og miljøpolitik, som overordnet har fire fokusområder:

- Energy & Carbon
- Water
- Responsible Drinking
- Health & Safety

Læs mere om disse prioriteter, målsætninger og fremskridt via følgende link:

<https://carlsberggroup.com/sustainability/sustainability-at-carlsberg/>

Carlsberg koncernen har underskrevet FN's Global Compact. Ledelsesberetningen indeholder ikke en fyldestgørende rapportering om CSR. Der henvises til den separate redegørelse for Koncernens fremskridt i forhold til FN's Global Compact (Communication on Progress eller COP) i Carlsberg Groups Sustainability Report 2016 – som kan downloades via dette link:

<https://carlsberggroup.com/media/10920/2016-sustainability-report.pdf>

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK 1.000	2015 DKK 1.000
NETTOOMSÆTNING	2	1.304.399	1.827.373
Produktionsomkostninger	3	<u>-1.140.485</u>	<u>-1.676.248</u>
BRUTTORESULTAT		163.914	151.125
Administrationsomkostninger	3	-92.307	-60.680
Andre driftsomkostninger, netto	4	<u>-1.084</u>	<u>8.093</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT FØR SÆRLIGE POSTER		70.523	98.538
Særlige poster, netto	5	<u>-2.645</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		67.878	98.538
Finansielle indtægter	6	1.939	1.081
Finansielle omkostninger	7	<u>-12.707</u>	<u>-9.263</u>
RESULTAT FØR SKAT		57.110	90.356
Selskabsskat	8	<u>-11.009</u>	<u>-13.070</u>
ÅRETS RESULTAT	9	46.102	77.286

Balance 31. december

Aktiver	Note	2016 DKK 1.000	2015 DKK 1.000
Software		17.634	30.006
Andre immaterielle anlæg		161	0
Udviklingsprojekter under udførelse		1.620	233
Immaterielle anlægsaktiver	10	19.415	30.239
Grunde og bygninger		554.606	546.406
Tekniske anlæg og maskiner		822.799	876.356
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.357	4.062
Materielle anlægsaktiver under udførelse		105.547	26.121
Materielle anlægsaktiver	11	1.486.309	1.452.945
ANLÆGSAKTIVER I ALT		1.505.724	1.483.184
Varebeholdninger	12	28.332	28.376
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.797	2.059
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		144.701	598.187
Andre tilgodehavender		38.289	36.396
Periodeafgrænsningsposter	13	4.518	3.925
Tilgodehavender		191.305	640.568
Likvide beholdninger		0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		219.637	668.943
AKTIVER I ALT		1.725.361	2.152.127

M

Balance 31. december

Passiver	Note	2016	2015
		DKK 1.000	DKK 1.000
Selskabskapital	14	501	501
Foreslået udbytte		35.000	0
Overført resultat		385.020	374.792
EGENKAPITAL I ALT		420.521	375.293
Hensættelser til udskudt skat	15	117.214	119.785
Andre hensatte forpligtelser	16	6.046	6.326
Hensatte forpligtelser		123.260	126.111
Gæld til realkreditinstitutter	17	420.194	1.247.606
Langfristet gældsforpligtelser		420.194	1.247.606
Leverandør af varer og tjenesteydere		313.771	196.432
Gæld til tilknyttede selskaber		332.620	91.887
Selskabsskat		15.529	26.164
Anden gæld	18	99.466	88.634
Kortfristet gældsforpligtelser		761.386	403.117
Gældsforpligtelser		1.181.580	1.650.723
PASSIVER I ALT		1.725.361	2.152.127
Pantsætninger og økonomiske forpligtelser	19		
Nærtstående parter og ejerforhold	20		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK 1.000</u>	<u>DKK 1.000</u>	<u>DKK 1.000</u>	<u>DKK 1.000</u>
Egenkapital 1. januar 2016	501	0	374.792	375.293
Korrektion til tidligere år			-873	-873
Foreslået udbytte		35.000		35.000
Overført via resultatdisponering			11.102	11.102
Egenkapital 31. december 2016	501	35.000	385.020	420.521

Noter til årsrapporten

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 2016 for Carlsberg Supply Company Danmark A/S er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har givet følgende ændringer til indregning og måling:

— Fremover skal restværdien på immaterielle og materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til loven foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Der er i henhold til Årsregnskabsloven § 86, stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i koncernregnskabet for Carlsberg A/S.

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3, ikke oplyst honorar til generalforsamlingsvalgt revisor, da disse oplysninger indgår i koncernregnskabet for Carlsberg Breweries A/S.

I forbindelse med spaltningen er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet implementeringen af en ny forretningsmodel og tilhørende kontraktlige og samhandelsforhold ikke muliggør tilpasning af sammenligningstal der vil sikre sammenlignelighed mellem regnskabsårene.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta føres til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner til balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab føres i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Salg indtægtsføres ved ydelses levering. Nettoomsætning består af salg af logistik- og produktionsydelser samt en mindre andel salg af serviceydelser.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med produktions- og logistikydelse, herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen og det administrative personale, kontorlokaler og andre omkostninger, herunder afskrivninger på materielle anlægsaktiver og på immaterielle anlægsaktiver vedrørende administrationsaktiviteter.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter poster af sekundær karakter i forhold til hovedaktiviteterne, bl.a. lejeindtægter, avancer og tab ved salg af materielle anlægsaktiver samt omkostninger til management fee til moderselskabet.

Særlige poster

Heri indgår indtægter og omkostninger, der ikke henføres direkte til Carlsberg Supply Company Danmark A/S' driftsaktiviteter.

Nedskrivninger af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse. Er dette tilfældet, nedskrives til den højeste værdi af nettosalgsværdien eller kapitalværdien af de fremtidige nettobetalinge ved fortsat brug.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver omkostningsføres under samme post som de tilhørende afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt bankomkostninger i øvrigt.

Selskabsskat

Årets skat indregnet i resultatopgørelsen består af aktuel og udskudt skat for året, effekten på udskudt skat af ændringer i skattesatser og regulering af aktuel skat for tidligere år.

Aktuel skat beregnes med den for året gældende skattesats. Udskudt skat beregnes med vedtagne skattesatser.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændringer i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Kostpris for immaterielle aktiver afskrives lineært over aktivernes forventede levetid. Der foretages ikke opskrivning til dagsværdi.

Aktivernes forventede levetid udgør:

Software m.v.: 3 år

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver indregnes til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der udgør:

Grunde afskrives ikke.

Bygninger: 20-40 år

Tekniske anlæg og maskiner: 5-15 år

Andre aktiver, køretøjer og inventar: 5-10 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af reservedele til produktionsudstyr og indregnes til kostpris beregnet på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der foretages nedskrivning til en lavere nettorealisationsværdi. Der foretages nedskrivning for ukurans.

Tilgodehavende

Tilgodehavender fra salg til eksterne parter og andre tilgodehavender, der forventes realiseret inden for 12 måneder fra balancedagen, indregnes til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Virksomheden indgår i Carlsberg koncernens cashpool, hvorfor likvide beholdninger primært indgår som tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Egenkapital

Udbytte indregnes som gæld på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises særskilt under egenkapitalen.

Udskudt skat

Der hensættes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem de regnskabs- og skattemæssige værdier efter den balanceorienterede gælds metode ud fra de på balancedagen vedtagne eller forventede skattesatser.

Andre hensatte forpligtelser

Hensættelser til omstrukturering m.v. indregnes, når der er truffet endelig beslutning herom på balancedagen, og denne er offentliggjort overfor de berørte parter, forudsat at den beløbsmæssige størrelse af forpligtelsen kan opgøres pålideligt.

Omstruktureringshensættelser baseres på en fastlagt plan herfor, der medfører, at omstruktureringen påbegyndes umiddelbart efter beslutningen.

Selskabets moderselskab har udstedt aktieoptioner i det ultimative moderselskab Carlsberg A/S til direktionen. Selskabet bliver viderefaktureret differencen mellem markedskursen og favørkursen. Forskelsbeløbet indregnes i årsrapporten under personaleomkostninger. Den samlede forpligtelse er indregnet i årsrapporten som en hensat forpligtelse.

Rentebærende lån og lignende forpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til nominal værdi med fradrag af kurstab på optagelsestidspunktet.

Efterfølgende opgøres gæld til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over forpligtelsernes løbetid ud fra den beregnede effektive rente på optagelsestidspunktet.

Noter til årsrapporten

2 Nettoomsætning

Nettoomsætningen fordeler sig hovedsagelig på to koncerninterne selskaber. Herudover er der ekstern omsætning på 930 tkr.

3 Medarbejderforhold

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
Lønninger	477.159	476.749
Pensioner	42.795	42.871
Andre omkostninger til social sikring	9.936	10.723
	<u>529.890</u>	<u>530.344</u>
og er udgiftsført således:		
Produktionsomkostninger	517.675	525.994
Administrationsomkostninger	11.682	4.350
Særlige poster (f.eks omstrukturering)	533	0
	<u>529.890</u>	<u>530.344</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1.060</u>	<u>1.070</u>

Vederlag til selskabets direktion og ledelse oplyses ikke for 2016, da de kun består af én person. For 2015 udgjorde vederlaget tDKK 2.147. Selskabets direktør er herudover omfattet af koncernens incitamentsprogram Beskrivelse af denne findes i koncernregnskabet, se <https://carlsberggroup.com/media/10899/carlsberg-group-annual-report-2016.pdf>

Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen.

4 Andre driftsomkostninger, netto

Andre driftsomkostninger på t.kr. 1.084 (2015 t.kr. 8.093) består af fortjeneste ved salg af lastbiler, energitilskud samt rådighedsbidrag til varmeforsyningen. I 2015 bestod posterne også af salg af vandtåpningsrettigheder.

5 Særlige poster, netto

Særlige poster er i 2016 t.kr 2.645 (2015 kr. 0) som bestod af omkostninger til omstrukturering. Hvis posterne ikke var indregnet som særlige poster ville de være indgået i nedenstående poster.

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
Produktionsomkostninger	2.645	0
	<u>2.645</u>	<u>0</u>

6 Finansielle indtægter

Koncerninterne finansielle indtægter	1.473	1.035
Valutakursgevinster	462	45
Andre finansielle indtægter	4	1
	<u>1.939</u>	<u>1.081</u>

14 

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
7 Finansielle omkostninger		
Koncerninterne finansielle omkostninger	628	86
Valutakurstab	42	97
Andre finansielle omkostninger	<u>12.037</u>	<u>9.080</u>
	<u>12.707</u>	<u>9.263</u>
8 Selskabsskat		
Årets aktuelle skat	15.529	26.164
Regulering af skat tidligere år	-678	0
Årets ændring i udskudt skat	<u>-3.842</u>	<u>-13.094</u>
Årets skat i alt	<u>11.008</u>	<u>13.070</u>
9 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	35.000	0
Overført resultat	<u>11.102</u>	<u>77.286</u>
	<u>46.102</u>	<u>77.286</u>

Noter til årsrapporten

10 Immaterielle anlægsaktiver

	Software	Andre im- materielle anlæg	Udviklings projekter under udførelse	I alt
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Anskaffelsessum 1. januar 2016	123.867	0	233	124.100
Tilgang i årets løb	940		1.620	2.560
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Overførsler	0	232	-233	-1
Anskaffelsessum 31. december 2016	<u>124.807</u>	<u>232</u>	<u>1.620</u>	<u>126.659</u>
Amortisering og nedskrivninger 1. januar 2016	93.861	0	0	93.861
Årets amortisering	13.312	71	0	13.383
Afgang	0	0	0	0
Amortisering og nedskrivninger 31. december 2016	<u>107.173</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>107.244</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>17.634</u>	<u>161</u>	<u>1.620</u>	<u>19.415</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>3 år</u>		

Noter til årsrapporten

11 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Anskaffelsessum 1. januar 2016	1.322.057	2.573.244	25.513	26.121	3.946.934
Tilgang i årets løb	32.264	69.661	1.298	105.547	208.771
Afgang i årets løb	-835	-5.898	-2.752	0	-9.485
Overførsler	11.847	14.274	0	-26.121	0
Anskaffelsessum 31. december 2016	<u>1.365.333</u>	<u>2.651.281</u>	<u>24.059</u>	<u>105.547</u>	<u>4.146.220</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	775.650	1.696.888	21.451	0	2.493.989
Årets afskrivninger	35.912	136.806	2.004	0	174.722
Afgang	-835	-5.212	-2.752	0	-8.799
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>810.727</u>	<u>1.828.482</u>	<u>20.702</u>	<u>0</u>	<u>2.659.912</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>554.606</u>	<u>822.799</u>	<u>3.357</u>	<u>105.547</u>	<u>1.486.309</u>
Afskrives over	<u>20 - 40 år</u>	<u>5 - 15 år</u>	<u>3 - 10 år</u>		
Værdi iflg. seneste offentlige ejendomsvurdering	<u>624.396</u>				

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar omfatter mindre anskaffelser til produktion og administration

Noter til årsrapporten

12 Varebeholdninger

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
Andre varebeholdninger	28.332	28.376
	<u>28.332</u>	<u>28.376</u>

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalte omkostninger herunder fleet management og vagtservice.

14 Selskabskapital

Selskabskapitalen udgør 501 t. kr. fordelt i aktier à 1000 kr og multipla heraf. Et aktiebrev kan omfatte flere aktier. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Alle aktier ejes pr. 31. december 2016 af Carlsberg Breweries A/S.

Carlsberg Supply Company Danmark A/S indgår i koncernregnskabet for Carlsberg Breweries A/S.

Selskabskapitalen har siden selskabets stiftelse udviklet sig som følger:

Selskabskapital ved stiftelse i 2014	500.000
Aktieudvidelse ved spaltning 2015	1.000
	<u>501.000</u>

15 Udskudt skat

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
Anlægsaktiver	109.812	112.680
Varebeholdninger	8.364	8.141
Andre hensatte forpligtelser	-962	-1.036
	<u>117.214</u>	<u>119.785</u>

16 Andre hensatte forpligtelser

Saldo pr. 1. januar	6.326	0
Overført ved spaltning	0	4.709
Anvendt af hensættelse	-1.014	0
Årets hensættelse	734	1.617
Saldo pr. 31. december	<u>6.046</u>	<u>6.326</u>

Hensatte forpligtelser består primært af hensættelser til jubilæumsgratualer

Forfald		
indenfor 1 år	1.227	539
Mellem 1 og 5 år	3.745	2.559
Efter 5 år	1.074	3.228
	<u>6.046</u>	<u>6.326</u>

Noter til årsrapporten

17 Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrører gæld til realkreditkreditinstitut
Gældsforpligtelser forfalder efter nedenstående orden:

Forfald:
Indenfor 1 år
Mellem 1 og 5 år
Efter 5 år

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
	0	0
	0	0
	420.194	1.247.606
	<u>420.194</u>	<u>1.247.606</u>

18 Anden gæld

Skyldig løn, bonus og pension
Skyldige feriepenge
Skyldig moms og afgifter
Skyldig energi, DRS-gebyr, mv.

	29.430	20.145
	57.593	58.703
	12.443	9.458
	0	328
	<u>99.466</u>	<u>88.634</u>

19 Pantsætninger og økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Garantier m.v udgør tkr. 0 (2015 tkr. 0)

Leje- og leasingforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser udgør tkr.115.330 (2015 tkr. 118.171)
og de fremtidige samlede omkostninger i forbindelse med indgåede aftaler
kan specificeres således:

Operationelle leasingomkostninger:

Forfalder inden for 1 år
Forfalder inden for 1 til 5 år
Forfalder efter 5 år

	18.663	20.861
	42.951	53.338
	968	4.348
	<u>62.582</u>	<u>78.547</u>

Leje- og øvrige eventualforpligtelser m.v.

Lejeforpligtelser
Outsourcing agreements

	5.390	6.800
	47.358	32.824
	<u>52.747</u>	<u>39.624</u>

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået kontrakter om udbygning og automatisering
af produktionsanlæg til en værdi af

	80.802	0
--	--------	---

Noter til årsrapporten

19 Pantsætninger og økonomiske forpligtelser (forts.)

CO₂-kvoter

Den centrale registrering ved myndighederne af Carlsbergs samlede kvoter i Danmark blev i 2016 flyttet fra Carlsberg Danmark A/S (CVR nr. 25 50 83 86) til Carlsberg Supply Company Danmark A/S. Carlsberg Supply Company Danmark A/S har i 2016 fået tildelt 12.843 kvoter. Forbruget har for samme periode været 17.580 kvoter. (2015 14.324 kvoter). Ved udgangen af 2016 havde Carlsberg Supply Company Danmark A/S en samlet restbeholdningen på 113.694 ubenyttede CO₂-kvoter.

Carlsberg Supply Company Danmark A/S er fællesregistreret for moms og afgifter med Carlsberg A/S, Carlsberg Danmark A/S, Carlsberg Global Business Service A/S, Carlsberg Insurance A/S, Carlsberg Finans A/S og Carlsberg Breweries A/S og hæfter solidarisk for afregning heraf.

Carlsberg Supply Company Danmark A/S er part i visse retssager. Det er ledelsens opfattelse, at afgørelserne af disse retssager ikke vil have en væsentlig negativ indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Som følge af spaltning 1. januar 2015 hæfter selskabet for forpligtelser i Carlsberg Danmark A/S som fandtes på spaltningstidspunktet. Der er tale om at selskabet således garanterer for nedrivningsforpligtelse, bonus og jubilæumsgratualer, sponsoraftaler, service-, leje og leasingaftaler for samlet mDKK 117.

20 Nærtstående parter og ejerforhold

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Carlsberg Breweries A/S, Ny Carlsbergvej 100, 1760 København V. ejer 100% af aktierne i Carlsberg Supply Company Danmark A/S.