

BACARDI-MARTINI DANMARK A/S

Årsrapport

1. april 2013 - 31. marts 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/08/2014

Lise Terpager

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

| | |
|--------------------------|---|
| Hoved- og nøgletal | 7 |
|--------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 12 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 13 |
|---------------|----|

| | |
|------------------|----|
| Pengestrøm | 15 |
|------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 16 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Virksomheden | BACARDI-MARTINI DANMARK A/S Baltorpbakken 1 2750 Ballerup Telefonnummer: 44866644 CVR-nr: 73216214 Regnskabsår: 01/04/2013 - 31/03/2014 |
| Bankforbindelse | Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K |
| Revisor | PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Strandvejen 44 2900 Hellerup CVR-nr: 33771231 |

Ledespåtegning

LEDELSESPÅTEGNINGER

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014 for Bacardi-Martini Danmark A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31 marts 2014 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 29/08/2014

Direktion

Karl Olof Fredrik Hammarström

Bestyrelse

Robert Arnoldus Johannes Poll

Karl Olof Fredrik Hammarström

Mark Johan de Witte

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bacardi - Martini Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bacardi-Martini Danmark A/S for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 handlinger 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 relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende og 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. marts 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

København, 29/08/2014

Brian Christiansen
Statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Det er selskabets formål at markedsføre og sælge vin og spiritus. Produkterne afsættes primært på det danske marked.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets nettoomsætning faldt i regnskabsåret 2013/14 til TDKK 124.070, et fald på 3,7 % i forhold til året før, grundet et generelt faldende marked.

Årets resultat blev TDKK -2.831 mod TDKK 2.236 sidste år. Resultatet er påvirket af ekstraordinære omkostninger til dækning af løn og afviklingsomkostninger.

Særlige risici

Aktivitet i selskabet finansieres primært af fremmedkapital, hvorfor en stigning i renteniveauet vil påvirke selskabets fremtidige indtjening.

Miljørисici

Virksomheden har ikke væsentlige miljørисici.

Vidensressourcer

Det er virksomhedens målsætning at rekruttere og fastholde et professionelt team af medarbejdere inden for de enkelte arbejdsområder.

Nærtstående parter

Der henvises til note 12 i årsrapporten.

Den forventede udvikling

Det er besluttet at nedlægge alle aktiviteter i regnskabsåret 2014/15, hvilket afspejles i selskabets distributions -og administrationsomkostninger, som er hensat til løn og afviklingsomkostninger og er afdækket via egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

.....

Hoved- og nøgletal

| | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 | 2010/11 | 2009/10 |
|--|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Dkk mio kr. | Dkk mio kr | Dkk mio kr. | Dkk mio kr | Dkk mio kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 124,1 | 128,6 | 135,7 | 142,3 | 259,0 |
| Bruttoresultat | 24,6 | 26,2 | 34,2 | 35,6 | 51,9 |
| Resultat af ordinær primær drift | -3,6 | 3,2 | 4,0 | 1,9 | 3,0 |
| Resultat af finansielle poster | -0,1 | -0,1 | -0,4 | -0,5 | -0,8 |
| Resultat af ekstraordinære poster | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | (2,8) | 2,2 | 2,7 | 2,1 | 4,9 |
| Balancesum | 62,6 | 51,1 | 61,8 | 63,0 | 100,2 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 0 | 0,2 | 0,1 | 0,2 | 0,4 |
| Egenkapital | 18,7 | 17,2 | 17,7 | 17,1 | 19,9 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | (6,7) | 8,4 | (1,2) | 30,7 | (9,9) |

| | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | 0 | (0,2) | (0,1) | 0,05 | (0,4) |
| Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | 6,4 | (7,8) | 1,3 | (31,5) | 9,0 |
| Pengestrøm i alt | (0,3) | 0,4 | 0,0 | (0,8) | (0,4) |
| Nøgletal | | | | | |
| Overskudsgrad | (2,9) % | 2,5 % | 3,0 % | 2,3 % | 2,3 % |
| Afkast af den investerede kapital | (5,7) % | 6,1 % | 6,5 % | 5,2 % | 5,2 % |
| Bruttomargin | 19,9 % | 20,4 % | 25,2 % | 25,0 % | 20,1 % |
| Afkastgrad | (5,7) % | 6,1 % | 6,5 % | 5,2 % | 5,2 % |
| Egenkapital andel | 29,9 % | 33,5 % | 28,7 % | 27,1 % | 19,9 % |
| Egenkapitalforrentning | (15,8) % | 12,8 % | 15,6 % | 11,2 % | 23,6 % |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 22 | 26 | 28 | 30 | 49 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bacardi-Martini Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år. Som følge af at selskabet har besluttet at nedlægge selskabets aktiviteter er årsrapporten aflagt efter realisationsprincippet. Som følge heraf er aktiver indregnet til forventet realisationsværdier, og omkostninger til nedlukning er hensat i regnskabet.

Årsrapporten er aflagt i DKK 1.000

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at levering og overførsel af rettigheder og risici finder sted. 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 indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Mellemværender/omregning i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta indregnes til kursen gældende på købstidspunktet.

Aktiver og gæld i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til de på balancedagen gældende officielle valutakurser.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer vedrørende varekøb er indeholdt i vareforbruget.

Segmentoplysninger

Selskabet har alene et forretningssegment - salg af vin og spiritus.

Selskabet har et geografisk marked som er Danmark.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning repræsenterer årets fakturerede salg med fradrag af omsætningsafgift, herunder vin- og spiritusafgift, samt prisnedslag, herunder kampagne- og annonceaftaler, der er direkte forbundet med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og leje på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Softwareomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineær afskrivning over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, biler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der foretages lineær afskrivning over 5 år.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmidler, biler og inventar: 3-5 år

Indretning af lejede lokaler er målt til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives lineært over lejemålets restløbetid op til 7 år.

Reparationer og vedligeholdelse samt forbedringer og småanskaffelser under DKK 5.600 indregnes direkte i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger er værdiansat til den laveste værdi af kostpris eller nettorealisationsværdi. Kostprisen beregnes efter først-ind-først-ud princippet.

Indkøbte færdigvarer optages til kostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives for imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Egenkapital, Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensættelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i alt væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsninger

Periodeafgrænsninger omfatter afholdte omkostninger eller forudbetalte indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, reklameomkostninger m.m.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen for selskabet opstilles efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets resultat.

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året, opdelt på drifts-, investerings- og finansierings-aktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensatte forpligtelser samt ændring i driftskapitalen, hensættelser, renteindbetalinger og renteudbetalinger, betalt vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

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

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings ”Anbefalinger & Nøgletal ”

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|---|
| Bruttomargin: | $\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$ |
| Overskudsgrad: | $\text{Driftsresultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$ |
| Afkastningsgrad: | $\text{Driftsresultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Aktiver i alt}$ |
| Egenkapitalandel : | $\text{Egenkapital, ultimo} \times 100 / \text{passiver i alt}$ |
| Forrentning af egenkapitalen: | $\text{Resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$ |

Resultatopgørelse 1. apr 2013 - 31. mar 2014

| | Note | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Nettoomsætning | 1 | 124.070 | 128.643 |
| Produktionsomkostninger | | -99.440 | -102.413 |
| Bruttoresultat | | 24.630 | 26.230 |
| Distributionsomkostninger | | -18.260 | -16.048 |
| Administrationsomkostninger | | -9.932 | -7.016 |
| Andre driftsomkostninger | 2 | -19 | |
| Resultat af ordinær primær drift | | -3.581 | 3.166 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -68 | -122 |
| Ordinært resultat før skat | | -3.649 | 3.044 |
| Ekstraordinært resultat før skat | | -3.649 | 3.044 |
| Skat af årets resultat | 3 | 818 | -808 |
| Årets resultat | | -2.831 | 2.236 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 2.233 | 2.236 |
| Uddelinger | | -5.064 | |
| I alt | | -2.831 | 2.236 |

Balance 31. marts 2014

Aktiver

| | Note | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|--|----------|----------------|----------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 0 | 473 |
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 4 | 0 | 473 |
| Grunde og bygninger | | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 120 |
| Indretning af lejede lokaler | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 5 | 0 | 120 |
| Anlægsaktiver i alt | | 0 | 593 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 125 | 205 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 18.237 | 17.038 |
| Varebeholdninger i alt | | 18.362 | 17.243 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 27.665 | 28.808 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 9.773 | 361 |
| Udsudte skatteaktiver | | 1.750 | 76 |
| Andre tilgodehavender | | 4.557 | 3.651 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 333 | 355 |
| Tilgodehavender i alt | | 44.078 | 33.251 |
| Likvide beholdninger | | 116 | 399 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 62.556 | 50.893 |
| AKTIVER I ALT | | 62.556 | 51.486 |

Balance 31. marts 2014

Passiver

| | Note | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|---|----------|----------------|----------------|
| Registreret kapital mv. | 6 | 15.000 | 15.000 |
| Andre reserver | | -2.233 | |
| Overført resultat | | -2.831 | |
| Forslag til udbytte | | 2.233 | 2.236 |
| Uddelinger | | 6.527 | |
| Egenkapital i alt | 7 | 18.696 | 17.236 |
| Gæld til banker | | | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | | 0 |
| Anden gæld | | 6.700 | |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 8 | 6.700 | 0 |
| Gæld til banker | | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.197 | 4.565 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 4.406 | 6.701 |
| Skyldig selskabsskat | | 3.006 | 661 |
| Anden gæld | | 17.485 | 20.675 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.066 | 1.648 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 9 | 37.160 | 34.250 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 43.860 | 34.250 |
| PASSIVER I ALT | | 62.556 | 51.486 |

Pengestrøm

| | Note | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Årets resultat | | -2.831 | 2.236 |
| Reguleringer | | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ... | | 593 | 392 |
| Nedskrivning af omsætningsaktiver | | 6.616 | -520 |
| Skat af årets resultat | | -818 | 808 |
| Ændring i driftskapital | | | |
| Ændring i varebeholdninger | | -1.119 | 3.125 |
| Ændring i tilgodehavender | | -9.113 | 7.269 |
| Ændringer i leverandørgæld mv. | | 412 | -4.369 |
| <i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i> | | <i>-6.260</i> | <i>8.941</i> |
| <i>Pengestrøm fra ordinær drift</i> | | <i>-6.260</i> | <i>8.941</i> |
| Betalt selskabsskat | | -462 | -534 |
| Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet | | -6.722 | 8.407 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -13 |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -232 |
| Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet | | 0 | -245 |
| Betalt udbytte | | -2.236 | -2.712 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet | | 8.675 | |
| Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet | | 6.439 | -2.712 |
| Ændring i likvider | | -283 | 5.450 |
| Likvide beholdninger (primo) | | 399 | 49 |
| Kortfristet bankgæld (primo) | | | -5.100 |
| Likvider primo | | 399 | -5.051 |
| Likvider ultimo | | 116 | 399 |
| <i>Specifikation af likvider ultimo</i> | | | |
| Likvide beholdninger (ultimo) | | 116 | 399 |
| Kortfristet bankgæld (ultimo) | | | 0 |
| Likvider (ultimo) | | 116 | 399 |

Noter

1. Nettoomsætning

Selskabet har alene en forretningsaktivitet af salg af vin og spiritus.

2. Andre driftsomkostninger

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|-----------|----------|
| Tab ved salg af anlægsaktiver | 19 | 0 |
| | 19 | 0 |

3. Skat af årets resultat

| | 2013/14 | 2012/13 |
|------------------------------------|--------------|------------|
| | kr. | kr. |
| Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 892 | 661 |
| Ændring af udskudt skat | (1674) | 150 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (36) | (3) |
| | (818) | 808 |

4. Immaterielle anlægsaktiver i alt

| | Software. |
|--|------------------|
| | 000'Dkk. |
| Imaterielle anlægsaktiver til salg | |
| Kostpris primo | 0 |
| Tilgang | 0 |
| Overført fra immaterielle anlægsaktiver | 1425 |
| Afgang | 595 |
| Kostpris ultimo | 830 |
| | |
| Af- og nedskrivning primo | 0 |
| Overført fra immaterielle anlægsaktiver | 951 |
| Årets afskrivning | 216 |
| Afgang | 542 |
| Af- og nedskrivning ultimo | 625 |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo Marts 2014 | 205 |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi Marts 2013 | 0 |

5. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Indretning lejede lokaler 000'Dkk | Driftmateriel og inventar 000'Dkk |
|--|---|---|
| Materielle anlægsaktiver til salg | | |
| Kostpris primo | 0 | 0 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Overført fra materielle anlægsaktiver | 1078 | 2417 |
| Afgang | 0 | 603 |
| Kostpris ultimo | 1078 | 1814 |
| Opskrivninger primo | 0 | 0 |
| Årets opskrivning | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivning primo | 0 | 0 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Overført fra materielle anlægsaktiver | 1078 | 2297 |
| Årets af og nedskrivning | 0 | 88 |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 603 |
| Af- og nedskrivning ultimo | 1078 | 1782 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo Marts 2014 | 0 | 32 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo Marts 2013 | 0 | 0 |

6. Registreret kapital mv.

Aktie-/anpartskapitalen består af 15.000 aktier a 1.000 kr. Aktierne/anparterne er ikke opdelt i klasser.

| | 000' Dkk |
|--|---------------|
| Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår: | |
| Aktiekapital dd.mm.åå. | 15.000 |
| Tilgang dd.mm.åå, kapitaludvidelse | 0 |
| Aktie-/anpartskapital ultimo | 15.000 |

7. Egenkapital i alt

| | Virksomheds-kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | Ialt |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| | '000 Dkk | '000 Dkk | '000 Dkk | '000 Dkk |
| Saldo primo | 15.000 | 2.236 | | 17.236 |
| Udloddet ordinært udbytte | 0 | -2.236 | 2.233 | -3 |
| Tilskud til nedlukning af selskab | 0 | 8675 | | 8675 |
| Skat af tilskud | 0 | -2148 | | -2148 |
| Årets resultat | 0 | -2.831 | -2233 | -5064 |
| Egenkapital ultimo | 15.000 | 3.696 | 0 | 18.696 |

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Andre hensatte forpligtelser

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|-------------|
| Saldo primo | 0 | 0 |
| Hensættelse vedr. nedlukning af selskab | 6.700 | 0 |
| Saldo ultimo | 6.700 | 0 |

9. Kortfristede gældsforpligtelser i alt

Periodeafgrænsningsposter.

Posten vedrører modtagne betalinger/forpligtelser vedrørende næste år.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har lejeaftaler vedrørende lokaler: Lejeforpligtelser pr. 31. marts 2014 er TDKK 328, hvor opsigelsesperiode udgør 4 mdr.

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 1.140 i uopsigelsesperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelsesperiode på op til 26 mdr.

11. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen.

Bacardi Martini B.V.
Groningenweg 8, Ground Floor
2803 PV Gouda
Netherlands / Holland

Bacardi Martini B.V. er moderselskab, og Bacardi Limited er den ultimative modervirksomhed, som udarbejder concern-regnskabet for den største concern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Nærtstående parter

Selskabet har i året haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Tradall S.A.
267, route de Meyrin
Case postale 105
CH-1217 Meyrin 2
Switzerland / Schweiz

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for:

Bacardi Limited
PO Box HM 720
Hamilton HM CX
Bermuda

Bacardi-Martini B.V.
Groningenweg 8, Ground Floor
2803 PV Gouda
Netherlands / Holland

12. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

| Udskudt skat/(Skatteaktiv) | 2014 | 2013 |
|--|--------------|-----------|
| Saldo primo | 76 | 226 |
| Skatteeffekt af årets tidsmæssige afvigelser | 1.710 | 150 |
| Regulering af skatteprocent til 24,5% | (36) | 0 |
| Saldo ultimo | 1.750 | 76 |

13. Gennemsnitligt antal beskæftigede

Medarbejderforhold

| | 2013/14 | 2012/13 |
|---|---------------|---------------|
| Lønninger | 16.039 | 13.622 |
| Pensioner | 774 | 904 |
| Andre omkostninger til social sikring | 237 | 254 |
| I alt | 17.050 | 14.780 |
| som fordeles således: | | |
| Distributionsomkostninger | 8.524 | 10.898 |
| Distributionsomkostninger – afvikling | 4.014 | 0 |
| Administrationsomkostninger | 3.444 | 3.882 |
| Administrationsomkostninger - afvikling | 1.068 | 0 |
| I alt | 17.050 | 14.780 |
| Direktion (betalt af koncernen) og bestyrelse, | 774 | 679 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 22 | 26 |