

Summerbird A/S

Mandelalleen 6
5610 Assens

CVR nr. 24 20 96 44

Årsrapport 2016

Godkendt på generalforsamlingen
den 29 maj 2017



Mikael Grønlykke
Direktør

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger.....	6
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	9
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15
Pengestrømsopgørelse.....	17
Noter.....	18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Summerbird A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 29/5 2017

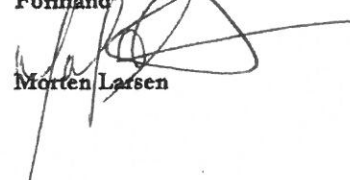
Direktion

Mikael Grønlykke

Bestyrelse



Peter Eriksen Jensen
Formand



Morten Larsen



Peter Stenbæk



Mikael Grønlykke

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Summerbird A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Summerbird A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 og pengestrømme for perioden 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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af 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 afdekke 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 regnskabsbrugerne 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, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 selskabet 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Odense, den 29. maj 2017

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS

CVR-nr.: 17 87 10 80


Klaus Arvad Johansen

Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Summerbird A/S Mandelalleen 6 5610 Assens
	Telefon: 63 71 02 04 Telefax: 63 71 02 03
	CVR-nr.: 24 20 96 44 Kommune: Assens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Eriksen Jensen Peter Stenbæk Mikael Grønlykke Morten Larsen
Direktion	Mikael Grønlykke
Pengeinstitut	Jyske Bank Erhvervscenter Odense Mageløs 8 5000 Odense C
	Danske Bank Finanscenter Fyn Albani Torv 2-3 5000 Odense C
	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
Revisor	VH Revision Registrerede Revisorer ApS Børstenbindervej 12B 5230 Odense M

HOVED- OG NØGLETAL

	2016	2015	2014	2013	2012
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift.....	13.418	6.597	5.804	10.585	11.270
Resultat af finansielle poster.....	17.654	-1.132	-1.165	-995	-688
Årets resultat.....	28.410	4.341	3.621	7.286	7.935
Balancesum.....	110.962	91.305	73.800	73.805	65.582
Egenkapital.....	56.119	31.209	29.368	25.747	23.461
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet.....	36.858	8.279	3.999	14.336	5.957
- fra investeringsaktivitet.....	-4.587	-15.945	-3.561	-8.936	-8.401
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	-6.311	-14.828	-2.957	-9.266	-8.174
- fra finansieringsaktivitet.....	7.908	-3.429	-1.750	-5.475	12.719
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	12,1	7,2	7,9	14,3	17,2
Soliditetsgrad	50,6	34,2	39,8	34,9	35,8
Forrentning af egenkapital	65,1	14,3	13,1	29,6	32,3

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er fremstilling og handel med chokolade.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på t.kr. 28.410 og balancen udviser samlede aktiver for t.kr. 110.962 og en egenkapital på t.kr. 56.119.

Selskabet har i årets løb investeret t.kr. 893 til færdiggørelse af fabriksudvidelse og t.kr. 3.704 i produktionsmateriel til risteri og chokolade fremstilling.

Det 50 % ejede produktionsselskab Rawbite Organic Factory er solgt.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke fremkommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udsædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme har været påvirket af frasalget af det 50 % ejede produktionsselskab Rawbite Organic Factory.

Forventet udvikling

Resultatet for året har været tilfredsstillende. Der forventes vækst i både top- og bundlinje for det kommende år.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets produkter er 100 % økologiske.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har med investeringen i eget risteri sikret fremstilling af kvalitetschokolade fra kakaobønne til færdig rå chokolade.

Filialer i udlandet

Selskabet driver 2 forretninger i Norge gennem den norske filial.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Summerbird A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for Grønlykke Landbrug ApS, Assens.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill, som vedrører butikkerne, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Afskrivningsperioden på 10 år begrundes med, at Summerbird Chocolate er et godt brand, som fortsat vil være kendt i mange år, ligesom butikkerne, ved deres beliggenhed på strøget og i butikcentre i de største byer i Danmark, vil have en betydelig goodwill i minimum 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 12.900 indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostpris for varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis 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.

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 posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = $(\text{Resultat før finansielle poster} \times 100) / \text{samlede aktiver}$

Soliditetsgrad = $(\text{Egenkapital ultimo} \times 100) / \text{samlede aktiver}$

Forrentning af egenkapital = $(\text{Årets resultat} \times 100) / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2016	2015
BRUTTOFORTJENESTE	64.125.657	60.039.370
1 Personaleomkostninger	-43.818.416	-47.701.587
Afskrivninger.....	-6.189.411	-5.741.012
Andre driftsomkostninger.....	-699.674	0
DRIFTSRESULTAT	13.418.156	6.596.771
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	18.953.765	-150.556
Andre finansielle indtægter	95.347	54.871
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-609.684	-552.384
Andre finansielle omkostninger	-785.364	-483.379
RESULTAT FØR SKAT	31.072.220	5.465.323
Beregnedede skatter.....	-2.662.244	-1.124.580
ÅRETS RESULTAT	28.409.976	4.340.743
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.500.000	3.500.000
Overført resultat	2.909.976	840.743
DISPONERET I ALT	28.409.976	4.340.743

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2016	2015
AKTIVER		
2 Goodwill	931.168	645.551
Immaterielle anlægsaktiver	931.168	645.551
3 Grunde og bygninger	29.506.203	29.253.001
3 Produktionsanlæg og maskiner.....	8.057.965	8.740.849
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2.535.539	2.812.408
3 Indretning af lejede lokaler.....	972.632	1.316.846
Materielle anlægsaktiver	41.072.339	42.123.104
4 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	4.082
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	0	1.298.063
Deposita	1.230.798	1.243.521
Finansielle anlægsaktiver	1.230.798	2.545.666
ANLÆGSAKTIVER	43.234.305	45.314.321
5 Varelager	22.560.512	23.942.492
Forudbetaling for varer.....	0	245.766
Varebeholdninger	22.560.512	24.188.258
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.965.716	9.115.724
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.067.037	3.271.090
Selskabsskat	0	166.018
Andre tilgodehavender.....	6.746.227	5.275.893
Periodeafgrænsningsposter	3.182	64.871
Tilgodehavender	17.782.162	17.893.596
Likvide beholdninger	27.385.463	3.909.238
OMSÆTNINGSAKTIVER	67.728.137	45.991.092
AKTIVER	110.962.442	91.305.413

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2016	2015
PASSIVER		
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat	30.118.755	27.208.779
Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.500.000	3.500.000
6 EGENKAPITAL.....	56.118.755	31.208.779
Hensættelse til udskudt skat.....	2.437.858	2.319.694
HENSATTE FORPLIGTELSER	2.437.858	2.319.694
Prioritetsgæld.....	17.367.594	5.336.617
Kreditinstitutter.....	3.060.000	3.640.000
7 Langfristede gældsforpligtelser.....	20.427.594	8.976.617
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	959.442	1.002.683
Kreditinstitutter.....	0	16.702.182
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.719.644	8.356.946
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	11.254.542	12.211.041
Selskabsskat	1.736.080	0
Anden gæld.....	12.308.527	10.527.471
Kortfristede gældsforpligtelser.....	31.978.235	48.800.323
GÆLDSFORPLIGTELSER	52.405.829	57.776.940
PASSIVER	110.962.442	91.305.413
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Ejerforhold		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2016	2015
DRIFTSAKTIVITET		
Resultat før skat	31.072	5.465
Afskrivninger samt tab/avance v. salg.....	6.680	5.741
Ændringer i varelager	1.628	-4.430
Ændringer i tilgodehavender	-68	-2.334
Ændringer leverandørgæld.....	-2.637	3.140
Ændringer i anden gæld, tilknyttede virksomheder.....	825	1.831
Betalt selskabsskat	<u>-642</u>	<u>-1.136</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>36.858</u>	<u>8.277</u>
INVESTERINGSAKTIVITET		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-925	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.311	-14.828
Udlån.....	1.298	-1.298
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	1.334	143
Køb af virksomheder.....	0	-25
Salg af tilknyttede virksomheder.....	4	0
Deposita.....	<u>13</u>	<u>64</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-4.587</u>	<u>-15.944</u>
Nedbringelse af leasinggæld.....	-100	-25
Ændring i prioritetsgæld	11.508	-904
Tilbagebetaling af pengeinstitutgæld.....	0	0
Betalt udbytte	<u>-3.500</u>	<u>-2.500</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>7.908</u>	<u>-3.429</u>
ÆNDRINGER I LIKVIDER	40.179	-11.096
Likvider primo	<u>-12.793</u>	<u>-1.697</u>
LIKVIDER ULTIMO	<u>27.386</u>	<u>-12.793</u>

NOTER

	2016	2015
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget.....	111	120
Lønninger.....	39.575.824	42.915.553
Pensioner.....	2.384.588	2.458.888
Andre omkostninger til social sikring.....	1.858.004	2.327.146
	<u>43.818.416</u>	<u>47.701.587</u>
		Goodwill
2 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo.....		4.570.833
Tilgang i årets løb.....		925.000
Afgang i årets løb.....		-500.000
Kostpris 31. december 2016.....		<u>4.995.833</u>
Af-/nedskrivninger, primo.....		-3.925.282
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		150.012
Årets af-/nedskrivninger.....		-289.395
Af-/nedskrivninger 31. december 2016.....		<u>-4.064.665</u>
Bøgført værdi ultimo.....		<u><u>931.168</u></u>

NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
3 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo.....	33.193.735	30.738.640	10.451.876	2.736.489
Tilgang i årets løb	892.811	3.704.476	1.391.976	321.873
Afgang i årets løb.....	0	-1.058.584	-840.594	-377.631
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris				
31. december 2016.....	34.086.546	33.384.532	11.003.258	2.680.731
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo .	-3.940.734	-21.997.791	-7.639.468	-1.419.643
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	147.515	374.748	256.894
Årets af-/nedskrivninger.....	-639.609	-3.476.291	-1.202.999	-545.350
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger				
31. december 2016.....	-4.580.343	-25.326.567	-8.467.719	-1.708.099
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Bogført værdi ultimo.....	29.506.203	8.057.965	2.535.539	972.632
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	2016	2015
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	154.638	129.638
Tilgang i årets løb	0	25.000
Afgang i årets løb.....	-25.000	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016.....	129.638	154.638
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering, primo.....	-150.556	-129.638
Årets værdiregulering.....	20.918	-20.918
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering 31. december 2016.....	-129.638	-150.556
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	4.082
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Garantiforpligtelser:	Kr. 368.190
Kautionsforpligtelser:	Prorata selvskyldnerkaution for Rawbite Organic Factory ApS' gæld til bank, pr. 31. december 2016.
Huslejeforpligtelser:	Kr. 1.211.574
Leasingforpligtelser:	Månedlig ydelse kr. 1.878, restløbetid 3 måneder

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der henvises til moderselskabet, Grønlykke Landbrug ApS (Cvr. nr. 25 07 85 27), for oplysning om størrelsen af hæftelsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkredit er tinglyst pantebrev i

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	17.905.000	28.406.203

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er tinglyst ejerpantebreve

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	6.750.000	28.406.203
Ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2 Assens	500.000	29.506.203

Til sikkerhed for husleje m.v. er stillet indestående i Jyske Bank kr. 232.180.

Tinglyst ejerpantebrev på kr. 10.000.000 i ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2, Assens, bogført værdi kr. 29.506.203 er i behold.

NOTER**10 Ejerforhold**

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

T.Pedersen Invest IVS, Lyngagervej 16, 2680 Solrød Strand
J-Sørensen Invest ApS, Bågovænget 4, 5610 Assens
MEL Holding ApS, Dybvadsgyden 4, Hølevad, 5610 Assens
Grønlykke Landbrug ApS, Mandelalleen 6, 5610 Assens

2. maj 2017

KJ/MMF/BK/1