



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Spangsbjerg Chokolade A/S
c/o Michael Spangsbjerg, Vedbæk Strandvej 462, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 26 45 80 05

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2018.

Peter Ernst Wengler-Jørgensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Spangsberg Chokolade A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 25. maj 2018

Direktion

Michael Spangsberg

Bestyrelse

Peter Ernst Wengler-Jørgensen
formand

Michael Spangsberg

Frederik Spangsberg

Torben Digemose



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Spangsberg Chokolade A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spangsberg Chokolade A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 25. maj 2018

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Bent Pallesen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 21443



Selskabsoplysninger

Selskabet	Spangsberg Chokolade A/S c/o Michael Spangsberg Vedbæk Strandvej 462 2950 Vedbæk
	CVR-nr.: 26 45 80 05
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Ernst Wengler-Jørgensen, formand Michael Spangsberg Frederik Spangsberg Torben Digemose
Direktion	Michael Spangsberg
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Modervirksomhed	Misp Holding A/S, Rudersdal



Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	18.226	23.420	36.845	20.236	10.803
Resultat af ordinær primær drift	1.456	8.705	7.127	1.271	-4.401
Finansielle poster, netto	190	-381	-859	-478	-385
Årets resultat	1.279	6.461	5.038	583	-4.043
Balance:					
Balancesum	61.291	50.371	45.016	42.085	25.575
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.917	7.185	4.200	5.600	3.100
Egenkapital	15.454	14.176	7.715	2.677	2.095
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	30	22	18	14
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	82,7	97,4	97,4	177,8	167,8
Soliditetsgrad	25,2	28,1	17,1	6,4	8,2
Egenkapitalforrentning	8,6	59,0	97,0	24,4	-216,2
Afkastningsgrad	13,7	17,3	15,8	3,1	-17,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Afkastningsgrad
$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion og handel af flødeboller, chokolade og sukkervarer.

Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket årsregnskabet i væsentlig grad.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i årsregnskabet ikke været væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling af regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18.226 t.kr. mod 23.420 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.279 t.kr. mod 6.461 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabets ledelse vil via udvikling af nye produkter sikre, at eventuel nedgang på et marked vil opvejes af fremgang på andre markeder.

Miljøforhold

Selskabets ledelse arbejder hele tiden mod at optimere samtlige processer i produktionen, således at påvirkningen af det eksterne miljø bliver så minimal som muligt.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har igennem en årrække oparbejdet specialistviden omkring produktion og udvikling af produkter inden for de forretningsområder, som selskabet opererer på. Det er ledelsens mål at videreudvikle disse ressourcer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets ledelse investerer væsentlige beløb til udvikling af nye produkter samt forbedring af allerede udviklede varer.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i 2018.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Spangsbjerg Chokolade A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Misp Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.



Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
------------------------------	---------



Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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



Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Spangsberg Chokolade A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste	18.225.900	23.419.750
2 Personaleomkostninger	-12.430.682	-10.472.153
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.317.797	-4.178.619
Andre driftsomkostninger	-21.027	-63.750
Driftsresultat	1.456.394	8.705.228
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-116.625
Andre finansielle indtægter	224.265	51.061
3 Øvrige finansielle omkostninger	-34.190	-315.407
Resultat før skat	1.646.469	8.324.257
4 Skat af årets resultat	-367.959	-1.862.788
5 Årets resultat	1.278.510	6.461.469



Balance 31. december

Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
6 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	366.667	733.333
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>366.667</u>	<u>733.333</u>
7 Produktionsanlæg og maskiner	20.373.670	12.842.705
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	368.963	0
7 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	1.952.240
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.742.633</u>	<u>14.794.945</u>
8 Andre tilgodehavender	5.365.471	0
9 Deposita	555.575	306.109
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.921.046</u>	<u>306.109</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>27.030.346</u>	<u>15.834.387</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	6.873.408	5.955.360
Fremstillede varer og handelsvarer	4.784.167	3.796.620
Varebeholdninger i alt	<u>11.657.575</u>	<u>9.751.980</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.880.593	23.836.395
Andre tilgodehavender	1.314.620	275.860
10 Periodeafgrænsningsposter	702.618	189.276
Tilgodehavender i alt	<u>21.897.831</u>	<u>24.301.531</u>
Likvide beholdninger	705.630	483.369
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.261.036</u>	<u>34.536.880</u>
Aktiver i alt	<u>61.291.382</u>	<u>50.371.267</u>



Balance 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger	366.666	0
Overført resultat	13.087.687	12.175.843
Egenkapital i alt	15.454.353	14.175.843
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	804.000	735.787
Hensatte forpligtelser i alt	804.000	735.787
Gældsforpligtelser		
12 Leasingforpligtelser	3.584.302	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.584.302	0
Kortfristet del af langfristet gæld	589.298	0
Gæld til pengeinstitutter	9.260.767	8.996.063
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.326.534	14.238.849
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.909.556	5.080.416
Selskabsskat	299.746	364.694
Anden gæld	7.062.826	6.779.615
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.448.727	35.459.637
Gældsforpligtelser i alt	45.033.029	35.459.637
Passiver i alt	61.291.382	50.371.267

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Eventualposter
- 15 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for udviklingsomkostninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2017	2.000.000	0	12.175.843	14.175.843
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.278.510	1.278.510
Korrektion til primo	0	733.333	-733.333	0
Overførsel	0	-366.667	366.667	0
	2.000.000	366.666	13.087.687	15.454.353



Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	2017 kr.	2016 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.658.674	9.741.446
Pensioner	480.094	456.853
Andre omkostninger til social sikring	291.914	273.854
	12.430.682	10.472.153
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	30
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	16.297	313.696
Andre finansielle omkostninger	17.893	1.711
	34.190	315.407
4. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	299.746	364.694
Årets regulering af udskudt skat	68.213	1.498.094
	367.959	1.862.788
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	1.278.510	6.461.469
Disponeret i alt	1.278.510	6.461.469



Noter

6. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter kr.
Kostpris 1. januar 2017	1.100.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2017	1.100.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	366.666
Årets afskrivninger	366.667
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	733.333
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	366.667

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af et nyt produkt. Produktet blev færdiggjort og taget i brug i 2016 og afskrives over 3 år.

Ledelsen forventer, at det nye produkt vil bidrage positivt til selskabets fremtidige drift.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.



Noter

7. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinger for materielle anlægsaktiver kr.
Kostpris 1. januar 2017	25.734.576	0	1.952.241
Tilgang	11.528.805	388.280	0
Afgang	-102.236	0	-1.952.241
Kostpris 31. december 2017	37.161.145	388.280	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	12.891.870	0	0
Årets afskrivninger	3.931.813	19.317	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-36.209	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	16.787.474	19.317	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	20.373.671	368.963	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.255.292		

8. Andre tilgodehavender

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
Kostpris 1. januar 2017	0	0
Tilgang i årets løb	5.365.471	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2017	5.365.471	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	5.365.471	0



Noter

	31/12 2017	31/12 2016
	kr.	kr.
9. Deposita		
Kostpris 1. januar 2017	306.109	207.783
Tilgang i årets løb	249.466	98.326
Kostpris 31. december 2017	555.575	306.109
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	555.575	306.109
10. Periodeafgrænsningsposter		
Øvrige	232.624	189.276
Leje	274.057	0
Reklame	195.937	0
	702.618	189.276
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	735.787	-894.130
Udskudt skat af årets resultat	68.213	1.629.917
	804.000	735.787
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-92.000	-46.095
Materielle anlægsaktiver	896.000	781.882
	804.000	735.787
12. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	4.173.600	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-589.298	0
	3.584.302	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.436.918	0



Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 140 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 17-33 måneder og en samlet restleasingydelse på 282 t.kr.

Huslejeforpligtelserne er opgjort til 8.343 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Misp Holding A/S, CVR-nr. 82 92 15 16, som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.



Noter

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Misp Holding A/S Vedbæk Strandvej 462 2950 Vedbæk Danmark	Hovedaktionær
--	---------------

Øvrige nærtstående parter

Michael Spangsberg, Vedbæk Strandvej 462, 2950 Vedbæk	Direktion
Peter Ernst Wengler-Jørgensen, Øster Farimagsgade 16 B, 3., 2100 København Ø	Bestyrelsesformand
Frederik Spangsberg, Hostrupsvej 2, 3. tv., 1950 Frederiksberg C	Bestyrelsesmedlem
Torben Digemose, Baunehøjvej 2, 4780 Stege	Bestyrelsesmedlem
N.E. Larsen ApS, Vedbæk Strandvej 462, 2950 Vedbæk, Danmark	Tilknyttet virksomhed
Misp Ejendomme A/S, Vedbæk Strandvej 462, 2950 Vedbæk, Danmark	Tilknyttet virksomhed
Elvirasminde A/S, Danmarksvej 24 A, 8660 Skanderborg, Danmark	Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Transaktioner med de koncernrelaterede virksomheder består af:

	2017 kr.
Misp Holding A/S:	
Administration	800.000
Rente	16.297
Lån	5.909.556
Elvirasminde A/S:	
Køb af varer	12.716.938
Salg af råvarer	205.510
Husleje	120.000
Misp Ejendomme A/S:	
Husleje	4.657.713

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Ernst Wengler-Jørgensen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-294315081446

IP: 185.165.74.5

2018-05-25 10:15:49Z

NEM ID 

Frederik Spangsberg (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-797480149473

IP: 2.108.132.223

2018-05-27 13:54:13Z

NEM ID 

Torben Digemose (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-513289605355

IP: 188.182.185.7

2018-05-28 16:57:03Z

NEM ID 

Michael Spangsberg (CPR valideret)

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-646119140406

IP: 80.160.92.142

2018-06-01 08:49:59Z

NEM ID 

Michael Spangsberg (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-646119140406

IP: 80.160.92.142

2018-06-01 08:49:59Z

NEM ID 

Bent Pallesen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1111162090734

IP: 83.221.155.125

2018-06-01 09:18:38Z

NEM ID 

Peter Ernst Wengler-Jørgensen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-294315081446

IP: 185.165.74.5

2018-06-01 11:38:37Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TEXT5-BIKXG-7K16A-FJTH-UZ8NS-LCD50

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>