

Wernersson Ost Danmark A/S

CVR-nr. 30065492

Stengårdsvej 5

4340 Tølløse

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.05.2016

Dirigent

Navn: Magnus Ekstrand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Wernersson Ost Danmark A/S
Stengårdsvej 5
4340 Tølløse

CVR-nr.: 30065492
Hjemsted: Holbæk Kommune
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 59 18 50 90
Telefax: 59 19 46 90
Hjemmeside: www.we-to.dk
E-mail: info@we-to.dk

Bestyrelse

Magnus Ekstrand, formand
Jesper Scharbau Jakobsen
Kjell O. Claesson

Direktion

Jesper Scharbau Jakobsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Wernersson Ost Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tølløse, den 03.05.2016

Direktion

Jesper Scharbau Jakobsen

Bestyrelse

Magnus Ekstrand
formand

Jesper Scharbau Jakobsen

Kjell O. Claesson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Wernersson Ost Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Wernersson Ost Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 03.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Blom
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Firmaet er en del af Wernersson-koncernen. Wernersson-koncernen har sit udspring i Wernersson Ost AB. Selskabet blev grundlagt i Sverige i 1930. Koncernen Wernersson køber, forædler og markedsfører et bredt, attraktivt og internationalt profileret ostesortiment til kunder i Norden. Koncernen har siden oktober 2007 været en del af den norske mejerikoncern Tine.

Firmaet er etableret ved en sammenlægning af firmaet Tølløse Ost, som har eksisteret siden 1942, og Wernersson Ost AB's danske virksomhed og har siden 2007 været drevet fra lokaler i Tølløse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af året har de lave priser på mejeriprodukter gjort at omsætningen i kroner er mindsket mere end solgt volume. Prispresset på dagligvarehandlen har også gjort at virksomheden har valgt at sælge mere til foodservice-sektoren. Endelig har en af selskabets større kunder i året valgt at handle direkte med moderselskabet i Sverige. Sammenlagt indebærer dette en mindskning i omsætningen i forhold til året før.

Resultatet er trods dette positivt og virksomheden står godt rustet til inden for de kommende år at forstærke sin position, som en virksomhed med høj servicegrad

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Branchen er stærkt påvirket af det, der rører sig på mejerimarkedet, som styres af tilgang og efterspørgslen globalt. Faktorer som påvirker efterspørgslen har været klimaet, politiske beslutninger m.m. Ledelsen har løbende korrigeret sine priser for at følge såvel opgange som nedgange, og har dermed undgået at få marginale tab. Wernersson-koncernen har som regel mindst en hovedleverandør og en alternativ leverandør af de fleste produkter, samt udjævner valutarisikoen ved at terminssikre valutaer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder distributionsomkostninger, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv. samt transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, andre anlæg samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		6.044.405	7.594
Personaleomkostninger	1	(3.615.748)	(3.971)
Af- og nedskrivninger	2	(530.685)	(561)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(9)</u>
Driftsresultat		1.897.972	3.053
Andre finansielle indtægter		10.313	24
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(116.448)</u>	<u>(220)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.791.837	2.857
Skat af ordinært resultat	4	<u>(438.550)</u>	<u>(731)</u>
Årets resultat		<u>1.353.287</u>	<u>2.126</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.490.000	0
Overført resultat		<u>(136.713)</u>	<u>2.126</u>
		<u>1.353.287</u>	<u>2.126</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		5.021.259	5.372
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		109.907	264
Materielle anlægsaktiver	5	5.131.166	5.636
Udskudt skat	6	95.309	60
Finansielle anlægsaktiver		95.309	60
Anlægsaktiver		5.226.475	5.696
Fremstillede varer og handelsvarer		4.880.328	4.475
Varebeholdninger		4.880.328	4.475
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.975.068	13.737
Andre tilgodehavender		126	3
Periodeafgrænsningsposter		232.126	178
Tilgodehavender		11.207.320	13.918
Likvide beholdninger		160	0
Omsætningsaktiver		16.087.808	18.393
Aktiver		21.314.283	24.089

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		510.000	510
Overført overskud eller underskud		5.808.998	5.946
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.490.000	0
Egenkapital		<u>7.808.998</u>	<u>6.456</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.589.739	2.930
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.445.258	12.149
Skyldig selskabsskat		888.666	489
Anden gæld	7	1.581.622	2.065
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.505.285</u>	<u>17.633</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.505.285</u>	<u>17.633</u>
Passiver		<u>21.314.283</u>	<u>24.089</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	5.945.711	0	6.455.711
Årets resultat	0	(136.713)	1.490.000	1.353.287
Egenkapital ultimo	510.000	5.808.998	1.490.000	7.808.998

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	3.250.507	3.537
Pensioner	322.660	362
Andre omkostninger til social sikring	42.581	72
	3.615.748	3.971
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	8
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	530.685	561
	530.685	561
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	48.692	97
Renteomkostninger i øvrigt	419	0
Valutakursreguleringer	67.337	123
	116.448	220
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	473.675	769
Ændring af udskudt skat	(35.125)	(37)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1)
	438.550	731

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.726.829	1.882.155
Tilgange	0	25.560
Kostpris ultimo	6.726.829	1.907.715
Af- og nedskrivninger primo	(1.354.877)	(1.617.816)
Årets afskrivninger	(350.693)	(179.992)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.705.570)	(1.797.808)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.021.259	109.907
	2015 kr.	2014 t.kr.
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	95.309	60
	95.309	60
	2015 kr.	2014 t.kr.
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	968.866	1.338
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.210	6
Feriepengeforpligtelser	344.625	305
Andre skyldige omkostninger	261.921	416
	1.581.622	2.065
	2015 kr.	2014 t.kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	162.424	207

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Wernersson Ost AB, Industrivägen 5, 52390 Ulricehamn, Sverige

Noter

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Tine SA, Lakkegata 23, Oslo, Norge