

Cofoco Airport Solutions ApS

Amager Landevej 119

2770 Kastrup

CVR-nummer 33961944

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 1. maj 2017

Kåre Find Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Aktiver | 11 |
| Passiver | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 18 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Cofoco Airport Solutions ApS
Amager Landevej 119
2770 Kastrup

Hjemstedskommune: Tårnby
CVR-nummer: 33961944
Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 31. december 2016

Direktion

Kåre Find Nielsen

Revisor

Dansk Revision Århus
godkendt revisionsaktieselskab
Tomsagervej 2
8230 Åbyhøj

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Cofoco Airport Solutions ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, 1. maj 2017

Direktionen:

Kåre Find Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Cofoco Airport Solutions ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cofoco Airport Solutions ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 for regnskabsåret 1. januar 2016 - 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Åbyhøj, 1. maj 2017

Dansk Revision Århus

godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26717671

Søren Aarup Iversen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med madproduktion, take-aways, frokostordninger m.v. samt beslægtede formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det udmeldte i sidste års årsrapport.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at aktivitetsniveauet fortsat vil være stigende i de kommende år, ligesom effekten af de allerede gennemførte effektiviseringer og omkostningsreduktioner har skabt et solidt fundament for fortsatte positive resultater i de kommende år.

Sammenholdt med effektiviseringerne og omkostningsreduktioner på de omkostningsgrupper, som ikke umiddelbart har direkte indvirkning på selskabets kerneområder, følger selskabet en strategi, hvor det voksende kundebehov på alle niveauer kan imødekommes via omfattende kompetenceudvikling gennem uddannelse og rekruttering.

Der forventes i det kommende regnskabsår et pænt positivt resultat på niveau med resultatet for 2016. Der er realiseret tilfredsstillende resultater i de første måneder af regnskabsåret 2017.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne fastholde og videreudvikle den høje ekspertise indenfor koncernens forretningsområder er det målsætningen at fastholde medarbejdere med høj viden samt sikre et miljø med en effektiv intern videndeling. Der er udarbejdet en brand book til medarbejderne som beskriver målsætningen med de forskellige aktiviteter, herunder hvilke kerneværdier koncernens ledelse ønsker der skal være toneangivende for koncernens medarbejdere.

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet har ingen særlige risici.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har alle de nødvendige miljøgodkendelser, som skal til for at drive de forskellige aktiviteter. Der er ikke tale om væsentlige miljøpåvirkninger, udover almindelig erhvervsaffald. Der arbejdes til stadighed for at reducere spildet fra selskabets produktion af madvarer.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende på at løfte kompetenceniveauet gennem træning og udvikling af egne medarbejdere samt rekruttering af nye medarbejdere med øgede kompetencer for at løse de komplekse kundeprojekter, selskabet gennemfører, samt følge selskabets strategi.

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ledelsesberetning | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Hoved- og nøgletal | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 38.590 | 32.235 | 27.006 | 19.412 | 6.458 |
| Resultat af primær drift | 3.366 | 3.638 | 2.539 | -5.422 | -4.433 |
| Resultat af finansielle poster | -594 | -609 | -628 | -239 | -67 |
| Årets resultat | 2.076 | 2.343 | 1.410 | -4.305 | -3.383 |
| Balance | | | | | |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 2.959 | 1.722 | 2.816 | 2.057 | 2.044 |
| Aktiver i alt - balancesum | 33.404 | 32.799 | 27.534 | 21.199 | 11.678 |
| Egenkapital | 2.549 | 474 | -1.870 | -3.280 | -901 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 10,1 | 11,1 | 9,2 | -25,6 | -38,0 |
| <i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i> | | | | | |
| <i>Bruttoresultat i procent af nettoomsætning</i> | | | | | |
| Soliditetsgrad | 7,6 | 1,4 | -6,8 | -15,5 | -7,7 |
| <i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i> | | | | | |
| Egenkapitalforrentning | 137,3 | -335,7 | -54,8 | 205,9 | 750,7 |
| <i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i> | | | | | |
| Medarbejdere | | | | | |
| Gennemsnitlige antal beskæftigede | 109,5 | 88,1 | 78,6 | 78,6 | 31,3 |
| Nøgletal følger i al væsentlighed Finansfor- eningens anbefalinger | | | | | |

| | | 2016 | 2015 |
|--|--|-------------------|---------------|
| Note | Resultatopgørelse | DKK | 1.000 DKK |
| Perioden 1. januar - 31. december | | | |
| | Bruttofortjeneste | 38.589.657 | 32.235 |
| 1 | Personaleomkostninger | -33.603.479 | -27.455 |
| | Afskrivninger, anlægsaktiver | -1.619.904 | -1.142 |
| | Resultat før finansielle poster | 3.366.274 | 3.638 |
| 2 | Finansielle indtægter | 72.946 | 125 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -666.969 | -734 |
| | Resultat før skat | 2.772.250 | 3.029 |
| 4 | Skat af årets resultat | -696.483 | -685 |
| | Årets resultat | 2.075.767 | 2.343 |

| Note | Balance | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|---------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Aktiver pr. 31. december | | | |
| 5 | Indretning af lejede lokaler | 2.253.685 | 1.501 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.790.849 | 4.221 |
| | Materielle anlægsaktiver | 7.044.534 | 5.722 |
| 7 | Deposita | 1.037.456 | 900 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 1.037.456 | 900 |
| | Anlægsaktiver i alt | 8.081.989 | 6.622 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 4.005.105 | 4.112 |
| | Varebeholdninger | 4.005.105 | 4.112 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 19.166.074 | 8.258 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 11.633 |
| | Udskudte skatteaktiver | 0 | 78 |
| | Andre tilgodehavender | 1.413.674 | 616 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 67.333 | 32 |
| | Tilgodehavender | 20.647.081 | 20.617 |
| | Likvide beholdninger | 670.119 | 1.448 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 25.322.305 | 26.177 |
| | Aktiver i alt | 33.404.295 | 32.799 |

| Note | Balance | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|----------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Passiver pr. 31. december | | | |
| | Virksomhedskapital | 192.500 | 193 |
| | Overført resultat | 2.356.857 | 281 |
| | Egenkapital i alt | 2.549.357 | 474 |
| 9 | Hensættelser til udskudt skat | 366.802 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser | 366.802 | 0 |
| | Andre pengekreditorer | 0 | 5.058 |
| | Langfristede gældsforpligtelser | 0 | 5.058 |
| | Kreditinstitutter | 0 | 1.696 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.378.845 | 14.113 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.669.288 | 30 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 0 | 38 |
| | Selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 251.185 | 0 |
| | Anden gæld | 5.188.818 | 11.392 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 30.488.135 | 27.268 |
| | Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 30.854.937 | 32.326 |
| | Passiver i alt | 33.404.295 | 32.799 |
| 10 | Resultatdisponering | | |
| 11 | Eventualforpligtelser | | |
| 12 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 13 | Nærtstående parter | | |

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------|
| Note | DKK | 1.000 DKK |
| Egenkapitalopgørelse | | |
| Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december | | |
| Virksomhedskapital, primo | 192.500 | 193 |
| Virksomhedskapital | 192.500 | 193 |
| Overført resultat, primo | 281.090 | -2.062 |
| Årets overførte resultat | 2.075.767 | 2.343 |
| Overført resultat | 2.356.857 | 281 |
| Egenkapital i alt | 2.549.357 | 474 |

| Note | | 2016 DKK | 2015 1.000 DKK |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | Pengestrømsopgørelse | | |
| | Årets resultat | 2.075.767 | 2.343 |
| | Afskrivninger, anlægsaktiver | 1.619.617 | 1.142 |
| | Finansielle indtægter | -72.946 | -125 |
| | Finansielle omkostninger | 666.969 | 734 |
| | Skat af årets resultat | 696.483 | 685 |
| | Reguleringer | 2.910.124 | 2.436 |
| | Ændring i varebeholdninger | 106.895 | -347 |
| | Ændring i tilgodehavender | -108.580 | -4.352 |
| | Ændring i kortfristede gældsforpligtelser | 2.969.345 | 6.554 |
| | Ændring i driftskapital | 2.967.660 | 1.855 |
| | Renteindbetalinger og lignende | 72.946 | 125 |
| | Renteudbetalinger og lignende | -666.969 | -734 |
| | Rentebetalinger og lignende | -594.024 | -609 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | 7.359.526 | 6.026 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -2.959.078 | -1.722 |
| | Salg af materielle anlægsaktiver | 16.858 | 0 |
| | Køb af finansielle anlægsaktiver | -137.456 | 0 |
| | Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -3.079.676 | -1.722 |
| | Ændring i langfristet gæld | -5.058.213 | -3.632 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -5.058.213 | -3.632 |
| | Ændring i likvider | -778.362 | 671 |
| | Likvider primo | 1.448.481 | 777 |
| | Likvider ultimo | 670.119 | 1.448 |
| | Ændring i likvider | -778.362 | 671 |

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|---------------|
| Noter | DKK | 1.000 DKK |
| 1 | | |
| Personaleomkostninger | | |
| Løn og gager | 30.652.608 | 24.973 |
| Pensioner | 729.984 | 746 |
| Andre omkostninger til social sikring | 832.595 | 671 |
| Øvrige personaleomkostninger | 1.388.292 | 1.066 |
| Personaleomkostninger i alt | 33.603.479 | 27.455 |
| | | |
| Gennemsnitlige antal beskæftigede | 110 | 88 |
| | | |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 er vederlaget til ledelsen ikke oplyst. | | |
| 2 | | |
| Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægt, tilknyttede virk | 66.016 | 118 |
| Andre finansielle indtægter | 6.930 | 6 |
| Finansielle indtægter i alt | 72.946 | 125 |
| | | |
| 3 | | |
| Finansielle omkostninger | | |
| Renter tilknyttede virksomhed | 35.462 | 4 |
| Renter associerede virksomhed | 96.878 | 481 |
| Andre finansielle omkostninger | 534.629 | 248 |
| Finansielle omkostninger i alt | 666.969 | 734 |
| | | |
| 4 | | |
| Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 251.185 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | 438.267 | 712 |
| Reg. udsk skat, ændret procent | 7.031 | 34 |
| Regulering af tidl. års skat | 0 | -60 |
| Skat af årets resultat i alt | 696.483 | 685 |

| Noter | 2016 | 2015 |
|--|-------------------------|---------------------|
| | DKK | 1.000 DKK |
| 5 Indretning af lejede lokaler | | |
| Kostpris 1. januar | 1.998.165 | 1.481 |
| Tilgang i årets løb | 961.677 | 517 |
| Afgang i årets løb | -280.192 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>2.679.650</u> | <u>1.998</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -496.766 | -446 |
| Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 280.192 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | -209.391 | -51 |
| Afskrivninger 31. december | <u>-425.965</u> | <u>-497</u> |
| Indretning af lejede lokaler i alt | <u>2.253.685</u> | <u>1.501</u> |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar | 6.533.853 | 5.329 |
| Tilgang i årets løb | 1.997.401 | 1.205 |
| Afgang i årets løb | -16.852 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>8.514.402</u> | <u>6.534</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -2.313.321 | -1.222 |
| Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 281 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | -1.410.513 | -1.091 |
| Afskrivninger 31. december | <u>-3.723.553</u> | <u>-2.313</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt | <u>4.790.849</u> | <u>4.221</u> |
| 7 Deposita | | |
| Deposita 1. januar | 900.000 | 900 |
| Tilgang i årets løb | <u>137.456</u> | <u>0</u> |
| Deposita i alt | <u>1.037.456</u> | <u>900</u> |
| 8 Periodeafgrænsningsposter | | |
| Kontingent/abonnement | 61.288 | 32 |
| Leje | 1.513 | 0 |
| Øvrige forudbetalinger | <u>4.532</u> | <u>0</u> |
| Periodeafgrænsningsposter i alt | <u>67.333</u> | <u>32</u> |

| Noter | 2016 | 2015 |
|---|------------------|--------------|
| | DKK | 1.000 DKK |
| 9 Hensættelser til udskudt skat | | |
| Udskudt skatteaktiv primo overført fra aktiv | -78.496 | 0 |
| Årets ændring i hensættelser | 445.298 | 0 |
| Hensættelser til udskudt skat i alt | 366.802 | 0 |
| 10 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overført resultat | 2.075.767 | 2.343 |
| Resultatdisponering i alt | 2.075.767 | 2.343 |
| 11 Eventualforpligtelser | | |
| Kontraktlige forpligtelser | | |
| Selskabet har følgende ikke indregnede forpligtelser pr. 31. december 2016: | | |
| | Løbetid | TDKK |
| Leje af materiel | 3 mdr. | 87 |
| Lejemål | 16 mdr. | 2.683 |
| I alt | | 2.770 |
| Sambeskatning | | |
| Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet HAL/TK Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab. | | |
| 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Der er deponeret løsøre pantebrev på kr. 1.500.000 i forhold til koncernintern gæld. | | |
| 13 Nærtstående parter | | |
| Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet HAL/TK Holding ApS. | | |

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlige revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning, som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen

Overstående ændring har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regnskabspost nedenfor.

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og

Anvendt regnskabspraksis

andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

| Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger: | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------|-----------|
| Indretning af lejede lokaler | 10 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år | 0% |

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 eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til

Anvendt regnskabspraksis

den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

PENNEO

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

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

Kåre Find Nielsen

Ledelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-344732777483

IP: 176.20.77.24

2017-05-27 05:50:14Z

NEM ID 

Søren Aarup Iversen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:26717671-RID:51804379

IP: 188.120.68.54

2017-05-27 19:38:38Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: V0AZ4-IP6M0-5BGIV-C3VVG-V3UVV-QJ6GV

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 tidsstemplet 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>