

SOCIAL FOOD HOLDING ApS

Vedbæk Strandvej 391
2950 Vedbæk
CVR-nr. 34212961

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2019

Dirigent

Navn: Steen Gede

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SOCIAL FOOD HOLDING ApS

Vedbæk Strandvej 391

2950 Vedbæk

CVR-nr.: 34212961

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jesper Svendsen, formand

Steen Gede, næstformand

Fritz van Hauen

Thor Thorøe

Direktion

Thor Thorøe, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for SOCIAL FOOD HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 24.05.2019

Direktion

Thor Thorøe
adm. direktør

Bestyrelse

Jesper Svendsen
formand

Steen Gede
næstformand

Fritz van Hauen

Thor Thorøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SOCIAL FOOD HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SOCIAL FOOD HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 bl.a. 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32127

Ane Sachs Aasand

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42783

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele og agere holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Social Food Holding er moderselskab for Social Food Danmark (Social Foodies) og er ejer af 45 % af CocoaFair i Sydafrika. Social Foodies producerer og sælger is, nødder, energibarer, flødeboller og diverse chokoladevarer fra 7 butikker i hhv. København og Århus.

Grundidéen i Social Foodies udspringer fra Afrika, hvor stifteren, Thor Thorøe, boede og samtidig opbyggede den værdikæde som i dag er fundamentet for Social Foodies. Social Foodies investerer og har investeret markant i bønder og socialt udsatte i Afrika, som i dag er det særpræg, der gør Social Foodies til en hel særlig virksomhed.

En høj kundeloyalitet viser at konceptet bakkes op af kunderne, og vækststrategien og fokus på vækst vil fortsat være afgørende de kommende år.

Omsætningen steg med 29% i Social Food Danmark og 12 % i CocoaFair i Sydafrika og oversteg forventningerne på begge markeder.

Organisatorisk blev aktiviteten i Social Food Danmark præget af, at selskabets CEO fratrådte i februar måned. Grundlæggeren af Social Foodies, Thor Thorøe, overtog CEO posten, hvilket dog ikke anses som den langsigtede løsning. Ligeledes har der i 2018 været fokus på at få de nyetablerede butikker fra 2017 i Vedbæk og Lyngby til at præstere på et højt niveau.

I datterselskabet CocoaFair i Sydafrika, var der et tilfredsstillende overskud og væksten i omsætningen var 12 %, hvilket anses som tilfredsstillende i lyset af, at der i 2018 har været fokus på at etablere nye produktionsfaciliteter. Egenkapitalen i CocoaFair blev styrket i 2017 og i 2018 blev nye produktionsfaciliteter klargjort, så fremtidig vækst kan håndteres sammenholdt med en økologisk certificering. CocoaFair har taget de nye produktionsfaciliteter i brug i 2019 og flytning mm, er forløbet tilfredsstillende.

Social Foodies i Danmark køber i dag alle sine chokoladeprodukter fra CocoaFair.

Årets resultat har isoleret set ikke været tilfredsstillende, men er et tydeligt tegn på satsning på fremtidig vækst i såvel Danmark som Sydafrika.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(71.872)	(546.174)
Af- og nedskrivninger	1	<u>(212.356)</u>	<u>(212.357)</u>
Driftsresultat		(284.228)	(758.531)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.575.456)	(4.584.455)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		26.857	(444.947)
Andre finansielle indtægter	2	60.000	294.461
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(21.045)</u>	<u>(36.727)</u>
Resultat før skat		(1.793.872)	(5.530.199)
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>(8.052)</u>
Årets resultat		<u>(1.793.872)</u>	<u>(5.538.251)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(261.398)
Overført resultat		<u>(1.793.872)</u>	<u>(5.276.853)</u>
		<u>(1.793.872)</u>	<u>(5.538.251)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		849.430	1.061.786
Immaterielle anlægsaktiver	5	849.430	1.061.786
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		184.657	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.042.427	965.570
Finansielle anlægsaktiver	6	1.227.084	965.570
Anlægsaktiver		2.076.514	2.027.356
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.542.652	3.211.735
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.006	0
Andre tilgodehavender		82.230	15.588
Tilgodehavender		2.625.888	3.227.323
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.280	39.160
Værdipapirer og kapitalandele		38.280	39.160
Likvide beholdninger		2.748	749
Omsætningsaktiver		2.666.916	3.267.232
Aktiver		4.743.430	5.294.588

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		220.394	209.375
Overført overskud eller underskud		<u>4.342.788</u>	<u>4.247.679</u>
Egenkapital		<u>4.563.182</u>	<u>4.457.054</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		121.425	814.972
Anden gæld		<u>38.823</u>	<u>2.562</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>180.248</u>	<u>837.534</u>
Gældsforpligtelser		<u>180.248</u>	<u>837.534</u>
Passiver		<u>4.743.430</u>	<u>5.294.588</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	209.375	4.247.679	4.457.054
Kapitalforhøjelse	11.019	1.888.981	1.900.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(1.793.872)</u>	<u>(1.793.872)</u>
Egenkapital ultimo	<u>220.394</u>	<u>4.342.788</u>	<u>4.563.182</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	212.356	212.357
	212.356	212.357
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	60.000	111.062
Gældseftergivelse o.l.	0	183.399
	60.000	294.461
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	20.165	35.297
Dagsværdireguleringer	880	1.430
	21.045	36.727
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	8.052
	0	8.052

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
	kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.486.500
Kostpris ultimo		1.486.500
Af- og nedskrivninger primo		(424.714)
Årets afskrivninger		(212.356)
Af- og nedskrivninger ultimo		(637.070)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		849.430
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	kr.	kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	83.170	1.410.518
Valutakursreguleringer	0	(54.378)
Tilgange	6.000.000	50.000
Kostpris ultimo	6.083.170	1.406.140
Nedskrivninger primo	(83.170)	(444.948)
Valutakursreguleringer	0	(43.353)
Andel af årets resultat	(1.575.456)	138.207
Årets nedskrivninger	0	(10.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(4.239.887)	0
Andre reguleringer	0	(3.619)
Nedskrivninger ultimo	(5.898.513)	(363.713)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	184.657	1.042.427

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Social Food Danmark ApS	Vedbæk	ApS	100,0	184.658	(1.575.456)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
CocoaFair (PTY)	Sydafrika	Ltd	45,0	2.145.712	307.127
So Ice ApS	Danmark	ApS	50,0	80.000	(20.000)

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut er der af selskabet stillet selvskyldnerkaution. Den samlede bankgæld i datterselskabet udgør 1.172 t.kr. pr. 31.12.18.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af administrationsfee modtaget fra Social Food Danmark ApS.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og licenser, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger. Erhvervede licenser og rettigheder afskrives over 7 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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