

**Essential Foods P/S**  
Fredericiagade 16, 1. sal  
1310 København K  
CVR-nr. 35472665

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Jackie Phillip Michelsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Essential Foods P/S  
Fredericiagade 16, 1. sal  
1310 København K

CVR-nr.: 35472665  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Hjemmeside: [www.essentialfoods.dk](http://www.essentialfoods.dk)

### Bestyrelse

Jackie Phillip Michelsen, formand  
Frederik Thurn Weisz  
Christian Oliver Stjerna Degner-Elsner

### Direktion

Christian Oliver Stjerna Degner-Elsner

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Essential Foods P/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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23.05.2017

### Direktion

Christian Oliver Stjerna  
Degner-Elsner

### Bestyrelse

Jackie Phillip Michelsen  
formand

Frederik Thurn Weisz

Christian Oliver Stjerna Degner-  
Elsner

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Essential Foods P/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Essential Foods P/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller

## Den uafhængige revisors erklæringer

vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 23.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Agner Hansen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er udvikling, markedsføring og distribution af pet food produkter i EU, samt hermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på (184) t.kr. Balancen udgør 4.993 t.kr og egenkapitalen (2.370) t.kr.

Selskabet har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen og er således omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabsloven. Selskabets ledelse forventer egenkapitalen reetableret via fremtidige driftsoverskud.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.413.874</b>	<b>914</b>
Personaleomkostninger	2	(1.128.170)	(837)
Af- og nedskrivninger	3	(330.080)	(315)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(27)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(44.376)</b>	<b>(265)</b>
Andre finansielle indtægter		3.561	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(143.000)</u>	<u>(115)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(183.815)</u></b>	<b><u>(380)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(183.815)</u>	<u>(380)</u>
		<b><u>(183.815)</u></b>	<b><u>(380)</u></b>



## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		48.472	90
Goodwill		306.524	523
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>354.996</b>	<b>613</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		209.949	112
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>209.949</b>	<b>112</b>
Deposita		462.549	563
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>462.549</b>	<b>563</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.027.494</b>	<b>1.288</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.205.484	1.129
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.205.484</b>	<b>1.129</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.767.721	1.387
Periodeafgrænsningsposter		82.637	187
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.850.358</b>	<b>1.574</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>909.559</b>	<b>140</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.965.401</b>	<b>2.843</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.992.895</b>	<b>4.131</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		(2.869.745)	(2.453)
<b>Egenkapital</b>		<b>(2.369.745)</b>	<b>(1.953)</b>
Bankgæld		143.065	182
Modtagne forudbetalinger fra kunder		32.417	18
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.965.606	3.272
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.049.705	1.977
Anden gæld		1.171.847	635
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.362.640</b>	<b>6.084</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.362.640</b>	<b>6.084</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.992.895</b>	<b>4.131</b>
Going concern	1		
Finansielle instrumenter	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(2.452.991)	(1.952.991)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(232.939)	(232.939)
Årets resultat	0	(183.815)	(183.815)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(2.869.745)</b>	<b>(2.369.745)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen. Selskabets ledelse forventer egenkapitalen re-etableret via fremtidige driftsoverskud.

Moderselskabet har givet tilsagn om at tilføre den fornødne likviditet, for at sikre den fortsatte drift frem til 31.05.2018.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.124.204	833
Andre omkostninger til social sikring	3.966	4
	<b>1.128.170</b>	<b>837</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	257.916	251
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	72.164	64
	<b>330.080</b>	<b>315</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	78.182	74
Renteomkostninger i øvrigt	47.504	20
Øvrige finansielle omkostninger	17.314	21
	<b>143.000</b>	<b>115</b>

## Noter

	<b>Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.</b>	<b>Goodwill kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	124.641	1.081.847
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>124.641</b>	<b>1.081.847</b>
Af- og nedskrivninger primo	(34.622)	(558.954)
Årets afskrivninger	(41.547)	(216.369)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(76.169)</b>	<b>(775.323)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>48.472</b>	<b>306.524</b>
		<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		263.992
Tilgange		169.795
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>433.787</b>
Af- og nedskrivninger primo		(151.674)
Årets afskrivninger		(72.164)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(223.838)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>209.949</b>
		<b>Deposita kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		562.987
Tilgange		140.037
Afgange		(240.475)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>462.549</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>462.549</b>

## Noter

### 8. Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en valutaforretningsaftale med deres bankforbindelse for at sikre fremtidige pengestrømme i GBP. Valutaforretningen har en negativ værdi på 233 t.kr. pr. 31.12.2016, som er indregnet til dagsværdi på egenkapitalen.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>320.997</b>	<b>212</b>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører operationelle leasing af biler samt husleje. Leasingaftalerne udløber i 2017.

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til kreditinstitutter er sikret ved virksomhedspant i immaterielle rettigheder, driftsinventar og materiel, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt simple fordringer for i alt 1.500 t.kr. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 4.993 t.kr.

## 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.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

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

### 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 lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### 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 og immaterielle 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 samt immaterielle 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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender fra slag og tjenesteydelser, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af låneomkostninger, bankgebyrer og renteomkostninger, herunder transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og



## Anvendt regnskabspraksis

langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

### **Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den

tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.	

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

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 bankindeståender.

### 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 nominal værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.