

Friis-Holm Chokolade A/S

CVR-nr. 36024836

Nordre Ryevej 80

4060 Kirke Såby

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.06.2016

Dirigent

Navn: Christian Riewe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Friis-Holm Chokolade A/S
Nordre Ryevej 80
4060 Kirke Såby

CVR-nr.: 36024836
Hjemsted: Kirke Såby
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Christian Riewe

Direktion

Mikkel Friis-Holm Ottosen, kreativ direktør
Mia Nyegaard , adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Friis-Holm Chokolade 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.

København, den 07.06.2016

Direktion

Mikkel Friis-Holm Ottosen
kreativ direktør

Mia Nyegaard
adm. direktør

Bestyrelse

Christian Riewe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Friis-Holm Chokolade A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Friis-Holm Chokolade 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 årsregnskabet.

København, den 07.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Jorch Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at producere og sælge chokolade og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 1.602 t.kr., mod et budgettet positivt resultat ved indgangen til 2015. Grundet den noget senere opstart end i prospektet, blev omsætningen først nedjusteret til 3,6 mio. kr. og senere i 2015 til 3 mio. kr. Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Baggrunden har udover den sene opstart været, udfordringer med styring af temperaturer og temperering, og så voldte den ene pakkemaskine så store problemer, at det ikke er lykkedes at gå til markedet med ”cafébaren” (25 gr. bar). Desuden er vores likviditet belastet af, at det har været nødvendigt at købe råvarer i betydelig større mængde end ventet. Varelageret udgør således 585 t.kr. per statusdagen, d. 31. december 2016 kr. mod forventet 100 kr. 2015 har også været præget af, at det helt overordnet har taget længere tid at køre produktionen ind end estimeret. Disse udfordringer til trods er det lykkedes at realisere en omsætning på næsten 3 mio.kr.

Som følge af at selskabet ikke har realiseret planerne fra det oprindelige prospekt er det besluttet at foretage en nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi af goodwill. Nedskrivningen påvirker årets resultat negativt med 640 t.kr. Nedskrivningen har ingen likviditetseffekt.

Selv om de oprindelige mål for 2015 ikke blev indfriet er vi stolte af at kunne fortælle, at vi har fået produktionslinjen op at køre, og siden august 2015 er produktionen på ca. 5 ton. Især julesalget gik godt.

Udgifterne i 2015 er hovedsageligt gået til køb af maskiner, istandsættelser, udvikling af Friis-Holm-brandet og potentielle salgskanaler. Desuden har der været en tilgang af medarbejderressourcer, med henblik på at sikre driften, såvel som etableringen af produktion på dansk grund.

Hvad har vi lært af 2015 og et kig ind i 2016

2015 var året, hvor fabrikken kom op at stå. De mange udfordringer mødes med oprejst pande og hårdt arbejde. I 2016 forventes ingen store investeringer og fokus bliver på salg og optimering af produktion for at nå en omsætning på mindst 4 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der igangsat en proces der har til formål at styrke selskabets kapital – og likviditetsberedskab. Samlet forventes selskabets egenkapital styrket med ca. 1,6 mio.kr. gennem konvertering af gæld for 0,6 mio.kr. og kontant indskud af ny kapital på mindst 1 mio.kr. På tidspunktet for godkendelse af årsrapporten har selskabet modtaget bindende tilsagn om indskud af ny kapital for 1 mio.kr. Efter gennemførelsen af kapitalforhøjelsen er det ledelsens vurdering, at selskabet har det fornødne likviditetsberedskab til at gennemføre de

Ledelsesberetning

budgetterede aktiviteter for 2016. Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige 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 for regnskabsklasse C.

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. 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 eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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 klar-
gøring 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:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		904.816	(655.697)
Personaleomkostninger	1	(1.530.358)	(92.546)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(833.682)</u>	<u>(80.000)</u>
Driftsresultat		(1.459.224)	(828.243)
Andre finansielle indtægter		23.152	3.010
Andre finansielle omkostninger		<u>(185.448)</u>	<u>(65.013)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.621.520)	(890.246)
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(1.621.520)</u>	<u>(890.246)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.621.520)</u>	<u>(890.246)</u>
		<u>(1.621.520)</u>	<u>(890.246)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		0	720.000
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	720.000
Produktionsanlæg og maskiner		3.020.751	1.272.749
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.809	23.000
Indretning af lejede lokaler		174.698	5.654
Materielle anlægsaktiver	4	3.218.258	1.301.403
Anlægsaktiver		3.218.258	2.021.403
Råvarer og hjælpematerialer		471.452	24.727
Fremstillede varer og handelsvarer		114.360	262.578
Varebeholdninger		585.812	287.305
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		268.196	262.967
Andre tilgodehavender		53.636	368.958
Periodeafgrænsningsposter		36.702	0
Tilgodehavender		358.534	631.925
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.000	37.015
Værdipapirer og kapitalandele		22.000	37.015
Likvide beholdninger		1.522	291.543
Omsætningsaktiver		967.868	1.247.788
Aktiver		4.186.126	3.269.191

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	726.000	726.000
Overført overskud eller underskud		(180.819)	1.440.701
Egenkapital		<u>545.181</u>	<u>2.166.701</u>
Finansielle leasingforpligtelser		508.509	0
Kreditinstitutter i øvrigt		1.528.700	934.252
Gæld til tilknyttede virksomheder		500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>2.537.209</u>	<u>934.252</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	440.747	65.748
Bankgæld		280.712	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		124.370	64.851
Anden gæld		257.907	37.639
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.103.736</u>	<u>168.238</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.640.945</u>	<u>1.102.490</u>
Passiver		<u>4.186.126</u>	<u>3.269.191</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualaktiver	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	726.000	1.440.701	2.166.701
Årets resultat	0	(1.621.520)	(1.621.520)
Egenkapital ultimo	726.000	(180.819)	545.181

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.522.726	70.672
Pensioner	0	19.307
Andre omkostninger til social sikring	5.331	2.481
Andre personaleomkostninger	2.301	86
	1.530.358	92.546
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	80.000	80.000
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	640.000	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	113.682	0
	833.682	80.000
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		800.000
Kostpris ultimo		800.000
Af- og nedskrivninger primo		(80.000)
Årets nedskrivninger		(640.000)
Årets afskrivninger		(80.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(800.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.272.749	23.000	5.654
Tilgange	1.839.656	0	190.881
Kostpris ultimo	3.112.405	23.000	196.535
Årets afskrivninger	(91.654)	(191)	(21.837)
Af- og nedskrivninger ultimo	(91.654)	(191)	(21.837)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.020.751	22.809	174.698
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
A-aktier	550.000	1,00	550.000
B-aktier	176.000	1,00	176.000
	726.000		726.000
		2015 kr.	2014 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo		726.000	0
Kapitalforhøjelse		0	726.000
Virksomhedskapital ultimo		726.000	726.000
	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	0	114.106	508.509
Kreditinstitutter i øvrigt	65.748	326.641	1.528.700
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	500.000
	65.748	440.747	2.537.209

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>52.184</u>	<u>143.362</u>

8. Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2015 et udskudt skatteaktiv på 588 t.kr., der primært hviler på fremførbare undersedskud. Aktivet er ud fra en konkret vurdering indregnet til 0 kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter i øvrigt er tinglyst et skadesløsbrev (virksomhedspant) på 1.000 t.kr.