

Foodpeople Group ApS

Kirstinehøj 46, 2770 Kastrup
CVR-nr. 36 07 95 76

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.05.17

Susanne Boye Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

Foodpeople Group ApS
Kirstinehøj 46
2770 Kastrup
Hjemsted: Kastrup
CVR-nr.: 36 07 95 76
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Susanne Boye Nielsen
Elvio Milleri

Bestyrelse

Claus Bo Jakobsen
Jørgen Bøje Vinther
Max Vinther
Janus Doré Pagh

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Foodpeople Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 24. april 2017

Direktionen

Susanne Boye Nielsen

Elvio Milleri

Bestyrelsen

Claus Bo Jakobsen
Formand

Jørgen Bøje Vinther

Max Vinther

Janus Doré Pagh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Foodpeople Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Foodpeople Group ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformationer 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 koncernregnskabet og 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 24. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015
<i>Resultat</i>		
Bruttofortjeneste	28.708	28.357
Indeks	101	100
Resultat af primær drift	1.442	2.151
Indeks	67	100
Finansielle poster i alt	-401	-246
Indeks	163	100
Resultat før skat	1.041	1.905
Indeks	55	100
Årets resultat	503	1.090
Indeks	46	100
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	50.500	52.352
Indeks	96	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.925	2.224
Indeks	87	100
Egenkapital	25.318	27.545
Indeks	92	100
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	3.555	803
Investeringer	-2.125	-3.644
Finansiering	-2.730	-3.000
Årets pengestrømme	-1.300	-5.841

Nøgletal

	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	2%	4%
<i>Soliditet</i>		
Egenkapitalandel	50%	53%
<i>Øvrige</i>		
Antal medarbejdere (gns.)	90	84

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive bagerivirksomhed og anden fødevarevirksomhed som import og salg (herunder eventuelle egne butikker) af delikatesser og lignende produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 503.151 mod DKK 1.089.915 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.318.142.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, når årets store ændringer tages i betragtning. Selskaberne Il Fornaio A/S og Trianon Bageri København A/S blev sammenlagt til Foodpeople A/S, ved en selskabsretlig fusion med virkning fra 01.01.16 og der implementeredes nyt fælles ERP system og styrkelse af organisationen, der forbereder Foodpeople til fremtidig vækst og udvikling. Hele brødforretningen er nu omlagt til økologi.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at ændringerne vil påvirke selskabets udvikling i positiv retning allerede i 2017.

Eksternt miljø

Koncernen opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Koncernens natur taget i betragtning er den direkte miljøpåvirkning yderst begrænset.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Koncernen har en salgfilial i Sverige.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste	28.707.781	28.357.147	0	0
Distributionsomkostninger	-17.037.146	-16.829.305	0	0
Administrationsomkostninger	-10.228.730	-9.377.333	-41.125	-40.625
Resultat af primær drift	1.441.905	2.150.509	-41.125	-40.625
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.730.000	3.000.000
Andre finansielle indtægter	9.069	50.469	0	0
Andre finansielle omkostninger	-410.194	-296.178	0	0
Finansielle poster i alt	-401.125	-245.709	2.730.000	3.000.000
Resultat før skat	1.040.780	1.904.800	2.688.875	2.959.375
Skat af årets resultat	-537.629	-814.885	9.048	9.547
Årets resultat	503.151	1.089.915	2.697.923	2.968.922

2 Resultatdisponering

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
AKTIVER					
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.946.221	500.724	0	0
	Erhvervede rettigheder	199.212	151.273	0	0
	Goodwill	12.177.468	13.769.312	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	1.344.788	0	0
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	14.322.901	15.766.097	0	0
	Indretning af lejede lokaler	864.521	893.836	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	8.541.490	9.606.667	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	215.878	362.747	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	9.621.889	10.863.250	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.000.000	28.000.000
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.912	11.912	0	0
6	Deposita	1.312.676	1.312.676	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.324.588	1.324.588	28.000.000	28.000.000
	Anlægsaktiver i alt	25.269.378	27.953.935	28.000.000	28.000.000
	Råvarer og hjælpematerialer	4.406.704	3.365.795	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.939.903	2.959.018	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.346.607	6.324.813	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.749.963	17.771.576	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	736.187	0	9.048	21.338
	Andre tilgodehavender	86.040	2.707	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	243.270	213.734	0	0
	Tilgodehavender i alt	17.815.460	17.988.017	9.048	21.338
	Likvide beholdninger	68.482	85.005	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	25.230.549	24.397.835	9.048	21.338
	Aktiver i alt	50.499.927	52.351.770	28.009.048	28.021.338

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	62.500	62.500	62.500	62.500
	Overført resultat	23.138.570	24.752.491	25.720.939	25.140.088
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.117.072	2.730.000	2.117.072	2.730.000
	Egenkapital i alt	25.318.142	27.544.991	27.900.511	27.932.588
8	Hensættelser til udskudt skat	887.717	797.122	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	887.717	797.122	0	0
9	Leasingforpligtelser	1.024.687	623.653	0	0
9	Gæld til associerede virksomheder	2.619.667	0	0	0
9	Deposita	94.266	91.521	0	0
9	Anden gæld	0	4.000.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.738.620	4.715.174	0	0
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	443.234	315.188	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.888.816	7.605.379	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.561.066	6.269.502	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	83.537	63.750
	Selskabsskat	0	464.722	0	0
	Anden gæld	4.392.452	4.622.133	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	269.880	17.559	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.555.448	19.294.483	108.537	88.750
	Gældsforpligtelser i alt	24.294.068	24.009.657	108.537	88.750
	Passiver i alt	50.499.927	52.351.770	28.009.048	28.021.338

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	62.500	26.392.576	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.640.085	2.730.000
Saldo pr. 31.12.15	62.500	24.752.491	2.730.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	62.500	24.752.491	2.730.000
Betalt udbytte	0	0	-2.730.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.613.921	2.117.072
Saldo pr. 31.12.16	62.500	23.138.570	2.117.072
Moder:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	62.500	24.901.166	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	238.922	2.730.000
Saldo pr. 31.12.15	62.500	25.140.088	2.730.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	62.500	25.140.088	2.730.000
Betalt udbytte	0	0	-2.730.000
Forslag til resultatdisponering	0	580.851	2.117.072
Saldo pr. 31.12.16	62.500	25.720.939	2.117.072

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	503.151	1.089.915
13 Reguleringer	5.636.800	5.148.532
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.021.794	733.529
Tilgodehavender	172.557	-5.132.412
Leverandører af varer og tjenesteydelser	291.565	691.502
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-825.865	-636.687
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.756.414	1.894.379
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	9.069	50.469
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-410.194	-296.178
Betalt selskabsskat	-800.000	-846.000
Pengestrømme fra driften	3.555.289	802.670
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.094.490	-1.661.268
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.924.715	-2.480.162
Salg af materielle anlægsaktiver	893.956	256.274
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	241.244
Pengestrømme fra investeringer	-2.125.249	-3.643.912
Betalt udbytte	-2.730.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-2.730.000	-3.000.000
Årets samlede pengestrømme	-1.299.960	-5.841.242
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-7.520.374	-1.679.132
Likvide beholdninger ved årets slutning	-8.820.334	-7.520.374
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	68.482	85.005
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-8.888.816	-7.605.379
I alt	-8.820.334	-7.520.374

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	40.413.758	34.302.542	0	0
Pensioner	2.016.857	1.870.963	0	0
Andre omkostninger til social sikring	805.259	582.731	0	0
I alt	43.235.874	36.756.236	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	90	84	0	0

2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.117.072	2.730.000	2.117.072	2.730.000
Overført resultat	-1.613.921	-1.640.085	580.851	238.922
I alt	503.151	1.089.915	2.697.923	2.968.922

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncernen:				
Kostpris pr. 01.01.16	3.973.101	551.772	15.918.437	1.344.786
Tilgang i året	984.490	110.000	0	0
Afgang i året	-35.030	0	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.344.786	0	0	-1.344.786
Kostpris pr. 31.12.16	6.267.347	661.772	15.918.437	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-3.472.378	-400.499	-2.149.125	0
Afskrivninger i året	-848.748	-62.061	-1.591.844	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-4.321.126	-462.560	-3.740.969	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	1.946.221	199.212	12.177.468	0

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af leje- de lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:			
Kostpris pr. 01.01.16	1.037.100	19.973.685	1.068.791
Tilgang i året	108.313	1.611.365	205.037
Afgang i året	0	-782.766	-275.000
Kostpris pr. 31.12.16	1.145.413	20.802.284	998.828
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-143.264	-10.367.018	-706.044
Afskrivninger i året	-137.628	-1.893.776	-163.989
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	87.083
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-280.892	-12.260.794	-782.950
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	864.521	8.541.490	215.878
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	0	1.372.285	0

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- nyttede virksom- heder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele		
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.16	0	11.912		
Kostpris pr. 31.12.16	0	11.912		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	0	11.912		
Moterselskab:				
Kostpris pr. 01.01.16	28.000.000	0		
Kostpris pr. 31.12.16	28.000.000	0		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	28.000.000	0		
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Foodpeople A/S, Kastrup	100%	13.290.153	2.117.072	28.000.000

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.16	1.312.676
Kostpris pr. 31.12.16	1.312.676

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	243.270	213.734	0	0
I alt	243.270	213.734	0	0

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.16	797.122	445.399	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	90.595	351.723	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.16	887.717	797.122	0	0

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Koncern:			
Leasingforpligtelser	443.234	1.467.921	938.841
Gæld til associerede virksomheder	0	2.619.667	0
Deposita	0	94.266	0
I alt	443.234	4.181.854	938.841

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
10. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	269.880	17.559	0	0
I alt	269.880	17.559	0	0

11. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået en lejekontrakt vedrørende leje af lokaler. Lejekontrakten kan tidligst opsiges med ophør 01.01.22, og den resterende lejeforpligtigelse udgør pr. 31.12.16 t.DKK 13.005.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Af selskabets materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.541, er t.DKK 1.372 finansieret ved finansiel leasing, hvor leasing forpligtelsen pr. 31.12.16 udgør DKK 1.468

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 8.889 er der givet virksomhedspant omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 23.806.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

	Koncern	
	2016 DKK	2015 DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.698.046	4.087.938
Finansielle indtægter	-9.069	-50.469
Finansielle omkostninger	410.194	296.178
Skat af årets resultat	537.629	814.885
I alt	5.636.800	5.148.532

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Erhvervede rettigheder	5-10	0
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

14. Anvendt regnskabspraxis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.