
Færch & Co. Kapital ApS

c/o Færch & Co. Holding ApS, Skivevej 2, 7500
Holstebro

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 37 82 68 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/4 2018

Lars Overby
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Færch & Co. Kapital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 25. april 2018

Direktion

Mogens Aaby
adm. direktør

Bjarke Hedelund Færch
direktør

Lars Overby
direktør

Bestyrelse

Lone Færch
formand

Bjarke Hedelund Færch

Mogens Aaby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Færch & Co. Kapital ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Færch & Co. Kapital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 25. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund
statsautoriseret revisor
mne10845

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet	Færch & Co. Kapital ApS c/o Færch & Co. Holding ApS Skivevej 2 7500 Holstebro CVR-nr.: 37 82 68 98 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Lone Færch, formand Bjarke Hedelund Færch Mogens Aaby
Direktion	Mogens Aaby Bjarke Hedelund Færch Lars Overby
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	23/6-2016 - 31/12-2016 DKK
Bruttotab		-1.924.529	-1.623.842
Personaleomkostninger	2	-1.370.446	0
Resultat før finansielle poster		-3.294.975	-1.623.842
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	7.674.490	-14.386.325
Finansielle indtægter	4	4.930	0
Finansielle omkostninger	5	-51.797	-24.497
Resultat før skat		4.332.648	-16.034.664
Skat af årets resultat	6	130.672	-290.585
Årets resultat		4.463.320	-16.325.249

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		4.463.320	-16.325.249
		4.463.320	-16.325.249

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	160.556.313	0
Deposita		29.250	0
Finansielle anlægsaktiver		160.585.563	0
Anlægsaktiver		160.585.563	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.883.812	2.042.645
Andre tilgodehavender		192.408	0
Selskabsskat		130.672	0
Periodeafgrænsningsposter		63.865	0
Tilgodehavender		3.270.757	2.042.645
Likvide beholdninger		6.007.332	531.060
Omsætningsaktiver		9.278.089	2.573.705
Aktiver		169.863.652	2.573.705

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.050.000	50.000
Overført resultat		61.899.574	-16.303.375
Egenkapital	8	62.949.574	-16.253.375
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	14.314.451
Hensatte forpligtelser		0	14.314.451
Gæld til tilknyttede virksomheder		57.778.479	0
Gæld til associerede virksomheder		47.273.301	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	105.051.780	0
Kreditinstitutter		9.552	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.575.019	0
Gæld til tilknyttede virksomheder (kortfristet)	9	0	3.808.787
Selskabsskat		0	240.585
Anden gæld		277.727	463.257
Kortfristede gældsforpligtelser		1.862.298	4.512.629
Gældsforpligtelser		106.914.078	4.512.629
Passiver		169.863.652	2.573.705
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at eje aktier eller anpartar i andre selskaber samt enhver hermed beslægtet virksomhed.

	<u>2017</u> DKK	<u>23/6-2016 -</u> <u>31/12-2016</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.277.556	0
Pensioner	91.259	0
Andre omkostninger til social sikring	1.631	0
	<u>1.370.446</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud & underskud i dattervirksomheder	-7.372.477	-14.386.325
Afskrivning af goodwill	-332.452	0
Avance ved salg af dattervirksomheder	15.379.419	0
	<u>7.674.490</u>	<u>-14.386.325</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	4.927	0
Andre finansielle indtægter	3	0
	<u>4.930</u>	<u>0</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	51.780	23.811
Andre finansielle omkostninger	17	686
	<u>51.797</u>	<u>24.497</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	23/6-2016 - 31/12-2016 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-130.672	290.585
	-130.672	290.585
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	100.000	0
Tilgang i årets løb	199.950.000	100.000
Afgang i årets løb	-17.138.936	0
Kostpris 31. december	182.911.064	100.000
Værdireguleringer 1. januar	-14.414.451	0
Årets resultat	-7.372.477	-14.386.325
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-235.370	-28.126
Afskrivning på goodwill	-332.453	0
Værdireguleringer 31. december	-22.354.751	-14.414.451
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	14.314.451
Regnskabsmæssig værdi 31. december	160.556.313	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Færch & Co Gastro ApS	Holstebro	60.000	47,5%
Færch & Co Lys ApS	Holstebro	50.000	100%
Færch Modos Invest ApS	Holstebro	50.000	100%
Færch & Co. Packaging ApS	Holstebro	1.000.000	80%

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	-16.303.376	-16.253.376
Kontant kapitalforhøjelse	1.000.000	9.000.000	10.000.000
Koncerntilskud	0	64.975.000	64.975.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-235.370	-235.370
Årets resultat	0	4.463.320	4.463.320
Egenkapital 31. december	1.050.000	61.899.574	62.949.574

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	57.778.479	0
Langfristet del	57.778.479	0
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	3.808.787
	57.778.479	3.808.787
Gæld til associerede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	47.273.301	0
Langfristet del	47.273.301	0
Inden for 1 år	0	0
	47.273.301	0

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Huslejeforpligtelse	239.433	0
Leasingforpligtelse	420.036	0
Øvrige kontraktlige forpligtelser	5.000	0
	664.469	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Færch & Co. Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets aktier i datterselskab, nominelt TDKK 800 er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit bank.

11 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Færch & Co. Holding ApS	Skivevej 2, 7500 Holstebro

Koncernrapporten for Færch & Co. Holding ApS kan rekvireres på www.cvr.dk

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Færch & Co. Kapital ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med Færch & Co. Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter .

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.