

**A/S Kjellerup Eksportslagteri
og
Kødtilberedningsvirksomhed**
Slagtehusvej 12
8620 Kjellerup
CVR-nr. 64824228

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.05.2017

Dirigent

Navn: Lars Rosbjerg Andersen

Indholdsfortegnelse

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed
Slagtehusvej 12
8620 Kjellerup

CVR-nr.: 64824228

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Jan Mygdam, formand
Christoffer Rosbjerg Andersen
Louise Rosbjerg Andersen
Lars Rosbjerg Andersen

Direktion

Lars Rosbjerg Andersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed.

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.

Kjellerup, den 04.05.2017

Direktion

Lars Rosbjerg Andersen
direktør

Bestyrelse

Jan Mygdam
formand

Christoffer Rosbjerg Andersen

Louise Rosbjerg Andersen

Lars Rosbjerg Andersen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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 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 uafhængige revisors erklæring

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

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 04.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Kenneth Biirsdahl

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i slagtning af danske kreaturer. En væsentlig del af de foretagne slagtninger bliver opskåret og forarbejdet af det koncernforbundne selskab, Himmerlandskød A/S, som står for salg til blandt andet grossister, catering, detailkæder og –butikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i år realiseret et overskud på 3.856 t.kr. mod et overskud på 2.567 t.kr. sidste år. Resultatet anses af ledelsen for værende tilfredsstillende.

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>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 12.166.502 | 10.489.917 |
| Personaleomkostninger | 1 | (6.577.219) | (6.606.946) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(571.544)</u> | <u>(507.923)</u> |
| Driftsresultat | | 5.017.739 | 3.375.048 |
| Andre finansielle indtægter | | 2.323 | 2.098 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(74.996)</u> | <u>(63.878)</u> |
| Resultat før skat | | 4.945.066 | 3.313.268 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>(1.088.915)</u> | <u>(746.166)</u> |
| Årets resultat | | <u>3.856.151</u> | <u>2.567.102</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 0 | 100.000 |
| Overført resultat | | <u>3.856.151</u> | <u>2.467.102</u> |
| | | <u>3.856.151</u> | <u>2.567.102</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Grunde og bygninger | | 6.262.509 | 4.388.228 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 635.245 | 558.226 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 6.897.754 | 4.946.454 |
| Anlægsaktiver | | 6.897.754 | 4.946.454 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 20.000 | 20.000 |
| Varebeholdninger | | 20.000 | 20.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 0 | 162.184 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 11.927.081 | 9.395.714 |
| Udskudt skat | | 159.300 | 226.750 |
| Andre tilgodehavender | | 635.047 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 161.300 |
| Tilgodehavender | | 12.721.428 | 9.945.948 |
| Likvide beholdninger | | 79 | 504.494 |
| Omsætningsaktiver | | 12.741.507 | 10.470.442 |
| Aktiver | | 19.639.261 | 15.416.896 |

Balance pr. 31.12.2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 4, 5 | 1.174.500 | 1.174.500 |
| Overført overskud eller underskud | | 11.262.908 | 7.406.757 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>0</u> | <u>100.000</u> |
| Egenkapital | | <u>12.437.408</u> | <u>8.681.257</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 890.595 | 1.046.459 |
| Bankgæld | | <u>1.711.089</u> | <u>528.743</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>2.601.684</u> | <u>1.575.202</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 467.057 | 377.961 |
| Bankgæld | | 538.953 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.358.093 | 1.203.862 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.034.036 |
| Skyldig selskabsskat | | 1.021.465 | 759.503 |
| Anden gæld | | <u>1.214.601</u> | <u>1.785.075</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>4.600.169</u> | <u>5.160.437</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>7.201.853</u> | <u>6.735.639</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>19.639.261</u> | <u>15.416.896</u> |
| | | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 7 | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 1.174.500 | 7.406.757 | 100.000 | 8.681.257 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (100.000) | (100.000) |
| Årets resultat | 0 | 3.856.151 | 0 | 3.856.151 |
| Egenkapital ultimo | 1.174.500 | 11.262.908 | 0 | 12.437.408 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------------------|-------------------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 5.834.996 | 5.785.316 |
| Pensioner | 694.944 | 690.310 |
| Andre omkostninger til social sikring | 49.565 | 131.320 |
| Andre personaleomkostninger | (2.286) | 0 |
| | 6.577.219 | 6.606.946 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 1.021.465 | 759.503 |
| Ændring af udskudt skat | 67.450 | (13.800) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 463 |
| | 1.088.915 | 746.166 |
| | | |
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner |
| | kr. | kr. |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 8.336.302 | 2.476.441 |
| Tilgange | 2.250.651 | 277.193 |
| Afgange | 0 | (64.000) |
| Kostpris ultimo | 10.586.953 | 2.689.634 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 380.162 | 1.218.809 |
| Opskrivninger ultimo | 380.162 | 1.218.809 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (4.328.236) | (3.137.024) |
| Årets afskrivninger | (376.370) | (200.174) |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 64.000 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (4.704.606) | (3.273.198) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6.262.509 | 635.245 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet | 6.262.509 | 635.245 |

Noter

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|------------------------------|---------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære aktier | 11.745 | 100 | 1.174.500 |
| | 11.745 | | 1.174.500 |

| | <u>Antal</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> | <u>Andel af virksomheds - kapital %</u> |
|------------------------------|--------------|----------------------------------|---|
| 5. Egne kapitalandele | | | |
| Beholdning af egne aktier: | | | |
| Ordinære aktier | 87 | 8.700 | 0,7 |
| | 87 | 8.700 | 0,7 |

| | <u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u> | <u>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</u> | <u>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</u> | <u>Restgæld efter 5 år kr.</u> |
|---|--|--|--|--|
| 6. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 155.057 | 149.577 | 890.595 | 271.125 |
| Bankgæld | 312.000 | 228.384 | 1.711.089 | 1.089.278 |
| | 467.057 | 377.961 | 2.601.684 | 1.360.403 |

| | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 kr.</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| 7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb | 54.740 | 76.636 |

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lars Rosbjerg Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. oktober 2012 ligeledes delvist solidarisk og delvist subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den subsidiære hæftelse udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret ejerpantebrev på nom. 800 t.kr. (2015: nom. 800 t.kr.) i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør pr. 31.12.2016 udgør 6.138 t.kr. (2015: 4.263 t.kr.)

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for A/S Hjalmar Niensens og Himmerlandskød A/S' gæld til Jyske Bank. Bankgælden i A/S Hjalmar Nielsen og Himmerlandskød udgør pr. 31.12.2016 28.375 t.kr. (2015: 25.381 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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, administrationsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og alle dette selskabs øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

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 tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|------------------------------|-------|
| Bygninger | 15 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.