

Deloitte

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

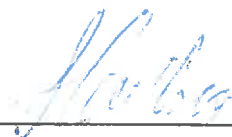
**A/S Kjellerup
Eksportslagteri og
Kødtilberedningsvirksom
hed**

Slagtehusvej 12
8620 Kjellerup
CVR-nr. 64824228

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.03.2018

Dirigent



Navn: Lars Rosbjerg Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed
Slagtehusvej 12
8620 Kjellerup

CVR-nr.: 64824228

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

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

Direktion

Lars Rosbjerg Andersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 08.03.2018

Direktion

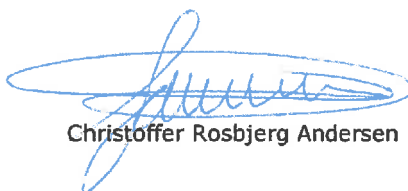


Lars Rosbjerg Andersen
direktør

Bestyrelse



Jan Mygdam
formand



Christoffer Rosbjerg Andersen



Louise Rosbjerg Andersen



Lars Rosbjerg Andersen



Louise Bondgaard Godsk

Den uafhængige revisors erklæringer

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 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 08.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Kenneth Biirsdahl

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32123



Rasmus Søgaard Barslund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42775

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.

Vores kød er udelukkende dansk. Dyrene er født og opvokset hos danske landmænd. Dyrene er slagtet i Danmark og forarbejdet i Himmerland. At vores kød er 100% dansk betyder, at vores dyr ikke udsættes for lange transporter. Udover at højne dyrevelfærden, gavner det også kødets kvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i år realiseret et overskud på 3.667 t.kr. mod et overskud på 3.856 t.kr. sidste år. Resultatet anses af ledelsen for værende tilfredsstillende.

På leverandørsiden har slagteriet haft et uforandret antal slagtninger i forhold til 2016 til trods for at Danmarks kreaturslagtninger er faldet med ca. 5% . Vi har været konkurrencedygtige på vores afregningspriser til landmændene, og vores landmænd har derfor oplevet den højeste gennemsnits kg. pris nogensinde.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets vil efter balancedagen blive fusioneret med de koncernforbundne selskaber, A/S Hjalmar Nielsen, Nordic Beef Hadsund A/S og Himmerlandskød A/S. Fusionen sker med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018, og Himmerlandskød A/S bliver det fortsættende selskab.

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		12.194.829	12.166.502
Personaleomkostninger	1	(6.731.492)	(6.577.219)
Af- og nedskrivninger		(692.831)	(571.544)
Driftsresultat		4.770.506	5.017.739
Andre finansielle indtægter		0	2.323
Andre finansielle omkostninger		(67.522)	(74.996)
Resultat før skat		4.702.984	4.945.066
Skat af årets resultat	2	(1.035.561)	(1.088.915)
Årets resultat		3.667.423	3.856.151
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		3.667.423	3.856.151
		3.667.423	3.856.151

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		6.034.123	6.262.509
Produktionsanlæg og maskiner		591.589	635.245
Materielle anlægsaktiver	3	6.625.712	6.897.754
Anlægsaktiver		6.625.712	6.897.754
Råvarer og hjælpematerialer		0	20.000
Varebeholdninger		0	20.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.368.248	11.927.081
Udskudt skat		132.000	159.300
Andre tilgodehavender		0	635.047
Periodeafgrænsningsposter		20.363	0
Tilgodehavender		17.520.611	12.721.428
Likvide beholdninger		0	79
Omsætningsaktiver		17.520.611	12.741.507
Aktiver		24.146.323	19.639.261

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital	4, 5	1.174.500	1.174.500
Overført overskud eller underskud		14.930.331	11.262.908
Egenkapital		16.104.831	12.437.408
Gæld til realkreditinstitutter		735.671	890.595
Bankgæld		1.357.378	1.711.089
Langfristede gældsforpligtelser	6	2.093.049	2.601.684
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	491.924	467.057
Bankgæld		484.948	538.953
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.399.264	1.358.093
Gæld til tilknyttede virksomheder		141.151	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.008.261	1.021.465
Anden gæld		2.422.895	1.214.601
Kortfristede gældsforpligtelser		5.948.443	4.600.169
Gældsforpligtelser		8.041.492	7.201.853
Passiver		24.146.323	19.639.261
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.174.500	11.262.908	12.437.408
Årets resultat	0	3.667.423	3.667.423
Egenkapital ultimo	1.174.500	14.930.331	16.104.831

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.973.549	5.834.996
Pensioner	690.369	694.944
Andre omkostninger til social sikring	49.718	49.565
Andre personaleomkostninger	17.856	(2.286)
	6.731.492	6.577.219
Antal ansatte pr. balancedagen	15	15
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.008.261	1.021.465
Ændring af udskudt skat	27.300	67.450
	1.035.561	1.088.915
	Grunde og bygninger	Produk- tionsanlæg og maskiner
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.586.953	2.689.634
Tilgange	234.409	186.380
Afgange	0	(67.500)
Kostpris ultimo	10.821.362	2.808.514
Opskrivninger primo	380.162	1.218.809
Opskrivninger ultimo	380.162	1.218.809
Af- og nedskrivninger primo	(4.704.606)	(3.273.198)
Årets afskrivninger	(462.795)	(230.036)
Tilbageførsel ved afgange	0	67.500
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.167.401)	(3.435.734)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.034.123	591.589
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	6.034.123	591.589

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 virksomhed s- 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 2017 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	154.924	155.057	735.671	116.054
Bankgæld	337.000	312.000	1.357.378	926.230
	491.924	467.057	2.093.049	1.042.284

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	32.844	54.740

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lars Rosbjerg Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

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. (2016: nom. 800 t.kr.) i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør pr. 31.12.2017 5.909 t.kr. (2016: 6.138 t.kr.)

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for A/S Hjalmar Nielsens og Himmerlandskød A/S' gæld til Jyske Bank. Bankgælden i A/S Hjalmar Nielsen og Himmerlandskød udgør pr. 31.12.2017 34.739 t.kr. (2016: 28.375 t.kr.)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.