



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

ABL Food A/S

Kliplev Erhvervspark 8, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 65 67 48 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *8-2-2017*

Hans Ludvig Lassen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for ABL Food A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

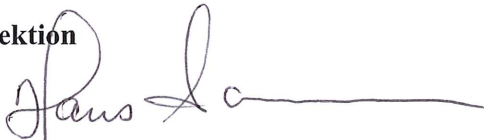
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

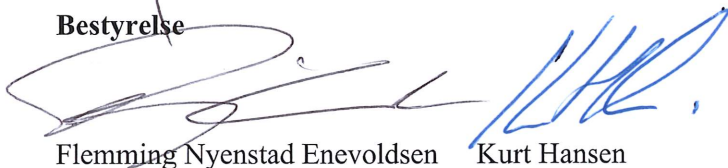
Aabenraa, den 8. februar 2017

Direktion



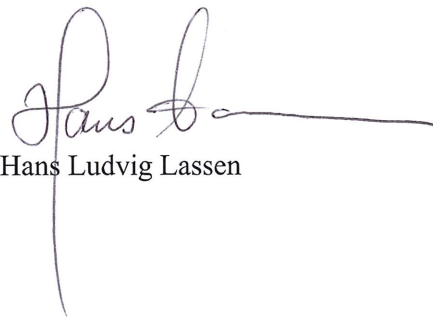
Hans Ludvig Lassen

Bestyrelse



Flemming Nyenstad Enevoldsen
Formand

Kurt Hansen



Hans Ludvig Lassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ABL Food A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ABL Food A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 årsregnskabet”. 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved måling af varetilgodehavende på 1,4 mio. kr.

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.

Ved udarbejdelsen af 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 årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 8. februar 2017

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35



Michael Johansen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ABL Food A/S Klipleve Erhvervspark 8 6200 Aabenraa Telefon: 73 68 78 50 Telefax: 73 68 78 40 Hjemmeside: www.ablfood.dk CVR-nr.: 65 67 48 15 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Flemming Nyenstad Enevoldsen, Formand Kurt Hansen Hans Ludvig Lassen
Direktion	Hans Ludvig Lassen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.520	9.039	9.826	8.483	8.670
Resultat af ordinær primær drift	4.399	2.751	4.208	2.644	2.226
Finansielle poster, netto	-1.094	-1.173	-1.461	-1.454	-1.862
Årets resultat	2.563	1.180	2.074	1.528	603
Balance:					
Balancesum	38.889	49.749	39.430	38.604	34.470
Investeringer i materielle anlægsaktiver	253	628	0	210	467
Egenkapital	8.169	5.606	4.391	2.317	789
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.266	-3.599	830	259	-62
Investeringsaktivitet	-248	-501	0	92	-387
Finansieringsaktivitet	-9.333	4.217	-676	-383	-18
Pengestrømme i alt	-315	117	155	-32	-467
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	12	11	11	11	13
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	21,0	11,3	11,1	6,0	2,3
Egenkapitalforrentning	37,2	23,6	61,8	98,4	123,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af råvarer af såvel konventionelt som økologisk art til levnedsmiddelbranchen.

Produkterne afsættes til fødevaremarkedet såsom industribageri-, grossist- og cateringmarkedet. Distributionen varetages dels af egen lastvogn og dels af fremmede vognmænd.

Selskabets produkter afsættes primært i Danmark, Skandinavien og i mindre omfang på de øvrige nære eksportmarkeder.

Usikkerhed ved måling af varetilgodehavende

Selskabets varetilgodehavender udgør på statusdagen 17,7 mio. kr. Heraf udgør 1,6 mio. kr. et varetilgodehavende hos en enkelt kunde der, trods gentagne rykkere, endnu ikke har betalt sit forfaldne udestående. Efter statusdagen er varetilgodehavendet nedbragt med 0,2 mio. kr., således at udeståendet på underskriftstidspunktet nu udgør ca. 1,4 mio. kr., hvoraf ca. 1,0 mio. kr. henstår som forfaldent. Kunden har oplyst, at kunden pt. har meget stram likviditet, men at der arbejdes på at finde en løsning herpå. Således pågår der ifølge kunden forhandlinger med både en ny investor og et nyt pengeinstitut. Det er kundens forventning, at disse forhandlinger afsluttes med positivt udfald, hvorefter gælden til ABL Food A/S kan afvikles.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at varetilgodehavendet vil blive betalt, hvorfor der ikke er hensat til tab herpå.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016 er afsluttet med et overskud på kr. 2.563.335 mod et overskud i 2015 på kr. 1.180.308. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2016 kr. 8.168.962.

Den forventede udvikling

Der forventes et forbedret resultat i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ABL Food A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner, bortset fra nedenfor anførte ændring.

Ændring af regnskabsmæssig behandling af leasingkontrakt

Selskabet har i 2016 indregnet en finansiell leasingkontrakt i balancen, som tidligere blev behandlet som en operationel leasingkontrakt. Selskabets resultatopgørelse, balancesum og egenkapital er i 2015 påvirket heraf, således at selskabets resultat i 2016 er påvirket negativt med t.kr. 10 og egenkapital er påvirket positivt med 21 t.kr.

Sammenligningstal er tilpasset.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-20 år
---	---------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ABL Food A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	11.520.499	9.038.879
2 Personaleomkostninger	-6.776.821	-5.955.489
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-344.854	-332.014
Driftsresultat	4.398.824	2.751.376
Andre finansielle indtægter	30.446	19.077
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.124.373	-1.192.553
Resultat før skat	3.304.897	1.577.900
Skat af årets resultat	-741.562	-397.592
Årets resultat	2.563.335	1.180.308

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.416.840	1.508.433
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.416.840</u>	<u>1.508.433</u>
6	Deposita	120.000	125.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>120.000</u>	<u>125.250</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.536.840</u>	<u>1.633.683</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.069.741	28.245.292
	Forudbetalinger for varer	1.426.093	0
	Varebeholdninger i alt	<u>19.495.834</u>	<u>28.245.292</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.699.891	19.325.230
	Udskudte skatteaktiver	0	17.200
	Andre tilgodehavender	70.839	80.000
7	Periodeafgrænsningsposter	84.063	131.655
	Tilgodehavender i alt	<u>17.854.793</u>	<u>19.554.085</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.609</u>	<u>316.186</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.352.236</u>	<u>48.115.563</u>
	Aktiver i alt	<u>38.889.076</u>	<u>49.749.246</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
8 Aktiekapital	700.000	700.000
8 Overført resultat	6.500.000	4.905.627
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	968.962	0
Egenkapital i alt	<u>8.168.962</u>	<u>5.605.627</u>
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	22.100	0
Hensatte forpligtelser i alt	<u>22.100</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		
10 Ansvarlig lånekapital	6.000.000	6.000.000
Leasingforpligtelser	316.579	425.784
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.316.579</u>	<u>6.425.784</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	109.205	105.757
Gæld til pengeinstitutter	14.183.027	23.387.004
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.235.043	7.510.197
Gæld til tilknyttede virksomheder	271.485	22.793
Anden gæld	5.582.675	6.692.084
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.381.435</u>	<u>37.717.835</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>30.698.014</u>	<u>44.143.619</u>
Passiver i alt	<u>38.889.076</u>	<u>49.749.246</u>

1 Usikkerhed ved måling af varetilgodehavender

4 Forslag til resultatdisponering

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	2.563.335	1.180.308
14 Reguleringer	2.180.343	1.903.082
15 Ændring i driftskapital	6.046.987	-5.508.831
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.790.665	-2.425.441
Renteindbetalinger og lignende	30.446	19.077
Renteudbetalinger og lignende	-1.124.373	-1.192.550
Pengestrøm fra ordinær drift	9.696.738	-3.598.914
Betalt selskabsskat	-430.777	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.265.961	-3.598.914
Køb af materielle anlægsaktiver	-253.261	-627.803
Salg af materielle anlægsaktiver	0	132.090
Betalt deposita	5.250	-5.250
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-248.011	-500.963
Afdrag på leasinggæld	-105.757	-102.419
Afdrag tilknyttet virksomhed	-22.793	-194.792
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.203.977	4.514.035
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.332.527	4.216.824
Ændring i likvider	-314.577	116.947
Likvider 1. januar 2016	316.186	199.239
Likvider 31. december 2016	1.609	316.186
Likvider		
Likvide beholdninger	1.609	316.186
Likvider 31. december 2016	1.609	316.186

Noter

1. Usikkerhed ved måling af varetilgodehavender

Selskabets varetilgodehavender udgør på statusdagen 17,7 mio. kr. Heraf udgør 1,6 mio. kr. et varetilgodehavende hos en enkelt kunde der, trods gentagne rykkere, endnu ikke har betalt sit forfaldne udestående. Efter statusdagen er varetilgodehavendet nedbragt med 0,2 mio. kr., således at udeståendet på underskriftstidspunktet nu udgør ca. 1,4 mio. kr., hvoraf ca. 1,0 mio. kr. henstår som forfaldent. Kunden har oplyst, at kunden pt. har meget stram likviditet, men at der arbejdes på at finde en løsning herpå. Således pågår der ifølge kunden forhandlinger med både en ny investor og et nyt pengeinstitut. Det er kundens forventning, at disse forhandlinger afsluttes med positivt udfald, hvorefter gælden til ABL Food A/S kan afvikles.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at varetilgodehavendet vil blive betalt, hvorfor der ikke er hensat til tab herpå.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.831.757	5.125.258
Pensioner	855.656	710.523
Andre omkostninger til social sikring	89.408	119.708
	<u>6.776.821</u>	<u>5.955.489</u>
Direktion og bestyrelse	689.928	763.090
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>11</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	240.000	240.000
Andre finansielle omkostninger	884.373	952.553
	<u>1.124.373</u>	<u>1.192.553</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	968.962	0
Overføres til overført resultat	1.594.373	1.180.308
Disponeret i alt	<u>2.563.335</u>	<u>1.180.308</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	3.313.599	2.766.175
Reklassifikation	0	775.000
Tilgang i årets løb	253.261	627.803
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-855.379</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>3.566.860</u>	<u>3.313.599</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-1.805.166	-2.089.878
Reklassifikation	0	-106.563
Årets afskrivninger	-344.854	-332.014
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>723.289</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-2.150.020</u>	<u>-1.805.166</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.416.840</u>	<u>1.508.433</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>435.937</u>	<u>552.187</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. januar 2016	125.250	120.000
Tilgang i årets løb	0	5.250
Afgang i årets løb	<u>-5.250</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>120.000</u>	<u>125.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>120.000</u>	<u>125.250</u>
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>84.063</u>	<u>131.655</u>
	<u>84.063</u>	<u>131.655</u>

Noter

8. Egenkapital

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. januar 2016	700.000	4.884.981	0
Korrektion vedrørende ændret klassifikation	0	20.646	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.594.373	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>968.962</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>700.000</u>	<u>6.500.000</u>	<u>968.962</u>

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Aktiekapitalen består af:

2 aktier á 1.000 kr.

2 aktier á 4.000 kr.

1 aktie á 10.000 kr.

2 aktier á 40.000 kr.

1 aktie á 200.000 kr.

1 aktie á 400.000 kr.

I alt 700.000 kr.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

Kapitalnedsættelse, 28. maj 2014 med nominelt kr. 38.500.

9. Hensættelser til udskudt skat

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	-17.200	-220.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>39.300</u>	<u>202.800</u>
	<u>22.100</u>	<u>-17.200</u>

10. Ansvarlig lånekapital

Lånekapital træder tilbage for bankgælden og afdrages først når der er opnået en soliditetsgrad på minimum 30% samt en egenkapital på minimum kr. 5.000.000.

Noter

11. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Ansvarlig lånekapital	0	0	6.000.000	6.000.000
Leasingforpligtelser	109.205	0	425.784	531.541
	<u>109.205</u>	<u>0</u>	<u>6.425.784</u>	<u>6.531.541</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankengagement har selskabet stillet virksomheds- og fordringspant. Virksomhedspantet udgør nom. kr. 24.000.000 og omfatter goodwill og rettigheder, driftsinventar og driftsmateriel, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt varebeholdninger.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 516 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8-29 måneder og en samlet restleasingydelse på 800 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en 10-årig aftale om leje af ejendommen Klipleve Erhvervspark 8, Klipleve. Lejemålet er uopsigelig for begge parter og løber til 31/12-2026. Den årlige basisleje udgør t.kr. 1.440.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med H. L. Søgaard Holding ApS, CVR-nr. 25799615 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	344.854	332.014
Andre finansielle indtægter	-30.446	-19.077
Øvrige finansielle omkostninger	1.124.373	1.192.553
Skat af årets resultat	<u>741.562</u>	<u>397.592</u>
	<u>2.180.343</u>	<u>1.903.082</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.749.458	-9.651.162
Ændring i tilgodehavender	1.682.093	83.254
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-4.384.564</u>	<u>4.059.077</u>
	<u>6.046.987</u>	<u>-5.508.831</u>