

A/S Crispy Food International

Blommeskoven 2, 4281 Gørlev

CVR-nr. 73 79 33 19



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 08.05.2017

Som dirigent:

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for A/S Crispy Food International for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

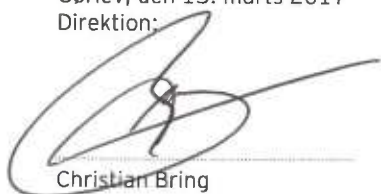
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørlev, den 15. marts 2017

Direktion:



Christian Bring
adm. direktør

Bestyrelse:



Jesper Fogtmann
formand



Christian Boas Linde



Mikael Sternberg



Preben Fogtmann



Jacob Ørskov Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Crispy Food International

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Crispy Food International for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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.

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 for 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.

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Sønderborg, den 15. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thorbjørn Bruhn
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	A/S Crispy Food International
Adresse, postnr., by	Blommeskoven 2, 4281 Gørlev
CVR-nr.	73 79 33 19
Stiftet	31. oktober 1983
Hjemstedskommune	Kalundborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	crispy@crispyfood.com
Telefon	58 87 05 00
Telefax	58 86 00 22
Bestyrelse	Jesper Fogtmann, formand Christian Boas Linde Mikael Sternberg Preben Fogtmann Jacob Ørskov Rasmussen
Direktion	Christian Bring, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Morgenmadsproducenten A/S Crispy Food International er specialiseret i produktion af müsli produkter i Top Cup sampaksløsninger til mejeriindustrien, samt poser og bag-in-box til detail og foodservice.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev realiseret med 6,3 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. i 2015. Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret foretaget investeringer på 3,7 mio. kr.

Soliditetsgraden udgør 49,0 % (2015: 49,5 %), svarende til en egenkapital pr. 31. december 2016 på 32 mio. kr.

Videnressourcer

Der investeres betydelige ressourcer i udviklingsformåen, så virksomheden bevarer sin status som foretrukket leverandør i sin industri. Dette både ved, en for virksomhedens størrelse, stort antal udviklingsmedarbejdere samt ved samarbejdet med eksterne parter.

Særlige risici

Generelle risici

Selskabets overordnede driftsrisiko er knyttet til bevarelsen af selskabets forholdsvis få, men store kunder.

Finansielle risici

Virksomheden er ikke eksponeret for særlige finansielle risici eller valutarisici, og finansielle instrumenter anvendes kun i beskedent omfang.

Renterisiko

Til sikring mod væsentlige renteusving er der indgået aftaler om renteswaps.

Påvirkning af det eksterne miljø

A/S Crispy Food International er en miljøbevidst virksomhed og lægger i produktionen afgørende vægt på kun at anvende kvalitetsråvarer. Der fyres med naturgas i virksomhedens ovne og affaldssorteres til genanvendelse, begge dele for at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift. Arbejdet for at reducere påvirkninger af miljøet er en løbende proces i selskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en øget omsætning og forbedret resultat i 2017.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	26.003	22.464
	Distributionsomkostninger	-8.857	-7.517
	Administrationsomkostninger	-8.604	-7.032
	Resultat af primær drift	8.542	7.915
3	Andre driftsomkostninger	-57	-41
	Resultat før finansielle poster	8.485	7.874
	Finansielle indtægter	63	86
	Finansielle omkostninger	-609	-608
	Resultat før skat	7.939	7.352
4	Skat af årets resultat	-1.683	-1.623
	Årets resultat	6.256	5.729
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	6.200	5.700
	Overført resultat	56	29
		6.256	5.729

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	318	194
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	256
		<u>318</u>	<u>450</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	14.895	14.739
	Produktionsanlæg og maskiner	3.207	4.878
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.984	1.726
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	525	2.225
		<u>23.611</u>	<u>23.568</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.929</u>	<u>24.018</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	10.998	9.668
	Varer under fremstilling	690	461
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.229	1.173
		<u>13.917</u>	<u>11.302</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.861	14.571
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	586	611
	Andre tilgodehavender	629	433
	Periodeafgrænsningsposter	242	292
		<u>16.318</u>	<u>15.907</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.481</u>	<u>11.420</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.716</u>	<u>38.629</u>
	AKTIVER I ALT	<u>64.645</u>	<u>62.647</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	1.000	1.000
	Reserve for opskrivninger	-1.764	-1.876
	Overført resultat	26.247	26.191
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.200	5.700
	Egenkapital i alt	31.683	31.015
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	276	378
	Andre hensatte forpligtelser	1.100	0
9	Hensatte forpligtelser i alt	1.376	378
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	8.184	8.982
		8.184	8.982
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	798	798
	Gæld til banker	1	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.543	10.861
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.485	2.900
	Anden gæld	7.311	7.692
	Periodeafgrænsningsposter	264	21
		23.402	22.272
	Gældsforpligtelser i alt	31.586	31.254
	PASSIVER I ALT	64.645	62.647

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Personaleomkostninger
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	-2.138	26.162	8.200	33.224
Årets resultat	0	0	29	5.700	5.729
Regulering af sikringsinstrument	0	262	0	0	262
Udloddet udbytte	0	0	0	-8.200	-8.200
Egenkapital 1. januar 2016	1.000	-1.876	26.191	5.700	31.015
Årets resultat	0	0	56	6.200	6.256
Regulering af sikringsinstrument	0	112	0	0	112
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.700	-5.700
Egenkapital 31. december 2016	1.000	-1.764	26.247	6.200	31.683

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Årets resultat	6.256	5.729
14	Reguleringer	4.796	3.128
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	11.052	8.857
15	Ændring i driftskapital	-1.897	12.953
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.155	21.810
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-19	-372
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.828	-6.960
	Salg af materielle anlægsaktiver	103	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.744	-7.332
	Udbetalt udbytte	-5.700	-8.200
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-798	-795
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	147	262
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.351	-8.733
	Årets pengestrøm	-940	5.745
	Likvider 1. januar	11.420	5.675
16	Likvider 31. december	10.480	11.420

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Crispy Food International for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Bygninger	5-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme.

Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender og anden gæld samt i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver og forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Segmentoplysninger

Med henvisning til årsregnskabet § 32 har ledelsen valgt ikke at oplyse nettoomsætningen, idet ledelsen vurderer, at oplysningerne kan volde betydelig skade for virksomheden.

3 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

t.kr.	2016	2015
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.817	1.577
Årets regulering af udskudt skat	-134	46
	<u>1.683</u>	<u>1.623</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.285	256	2.541
Tilgang i årets løb	0	19	19
Afgang i årets løb	-64	0	-64
Overførsler fra andre poster	275	-275	0
Kostpris 31. december 2016	<u>2.496</u>	<u>0</u>	<u>2.496</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.091	0	2.091
Årets afskrivninger	133	0	133
Tilbageførsel af af- og nedskrivn. på afhændet	-46	0	-46
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>2.178</u>	<u>0</u>	<u>2.178</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>318</u>	<u>0</u>	<u>318</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	20.854	28.683	7.377	2.225	59.139
Tilgang i årets løb	73	150	815	2.790	3.828
Afgang i årets løb	0	-77	-856	-44	-977
Overførsel fra andre poster	988	0	3.458	-4.446	0
Kostpris 31. december 2016	21.915	28.756	10.794	525	61.990
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2016	6.115	23.805	5.651	0	35.571
Årets afskrivninger	905	1.821	971	0	3.697
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-77	-812	0	-889
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	7.020	25.549	5.810	0	38.379
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	14.895	3.207	4.984	525	23.611

7 Selskabskapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.000 t.kr. de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.982	798	8.184	4.990
	8.982	798	8.184	4.990

9 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensatte omkostninger til retssager for 1.100 t.kr.

t.kr.	2016	2015
10 Personaleomkostninger		
Lønninger	27.438	25.005
Pensioner	2.394	2.200
Andre omkostninger til social sikring	686	750
	30.518	27.955

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:

t.kr.	2016	2015
Produktion	21.916	21.987
Distribution	4.390	3.046
Administration	4.212	2.922
	<u>30.518</u>	<u>27.955</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>67</u>	<u>67</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har samlede eventualforpligtelser på t.kr. 1.584 vedrørende leje af lager, pavillion samt leasing af biler. Forpligtelserne løber til juli 2019.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KOFF A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 8.982, er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 15.248.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
KOFF A/S	Kystvej 18, 6200 Aabenraa	KOFF A/S

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
KOFF A/S	Kystvej 18, 6200 Aabenraa



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.830	3.041
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	41
Hensatte forpligtelser	1.100	0
Udskudt skat	-134	46
	<u>4.796</u>	<u>3.128</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.615	976
Ændring i tilgodehavender	-265	7.519
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.267	3.180
Andre ændringer i driftskapital	-284	1.278
	<u>-1.897</u>	<u>12.953</u>
16 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	10.481	11.420
Kortfristet gæld til banker	-1	0
	<u>10.480</u>	<u>11.420</u>