

Kirkeby Cheese Export A/S

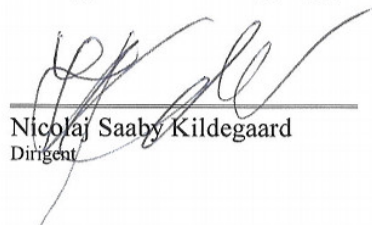
Rødkilde Møllevej 1, 5700 Svendborg

CVR-nr. 78 49 82 18

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/1 2017



Nicolaj Saaby Kildegaard
Direktør

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Kirkeby Cheese Export 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

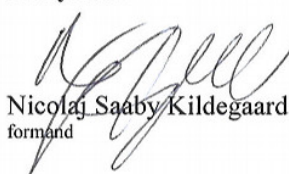
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

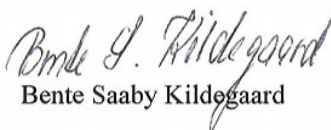
Svendborg, den 15. december 2016

Direktion


Per Kildegaard

Bestyrelse


Nicolaj Saaby Kildegaard
formand


Bente Saaby Kildegaard


Per Kildegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kirkeby Cheese Export A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kirkeby Cheese Export A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

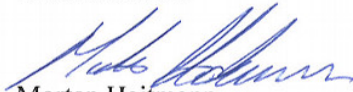
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 15. december 2016

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Morten Heitmann
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kirkeby Cheese Export A/S Rødkilde Møllevvej 1 5700 Svendborg
	Telefon: 62210203
	Hjemmeside: www.kirkeby-cheese.dk
	CVR-nr.: 78 49 82 18
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Nicolaj Saaby Kildegaard, formand Bente Saaby Kildegaard Per Kildegaard
Direktion	Per Kildegaard
Revision	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Nordea, Vestre Stationsvej 7, 1., 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er en handelsvirksomhed, hvis hovedaktivitet er salg af mejeriprodukter til exportmarkeder i Europa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 6.332 t.kr. mod 5.481 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kirkeby Cheese Export A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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 eksklusive 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 varebeholdningerne.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, sædvanligvis 3 år, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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 Kirkeby Cheese Export A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Den udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	13.172.575	12.022.259
1 Personaleomkostninger	-4.667.930	-4.295.389
2 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-349.533	-600.982
Driftsresultat	8.155.112	7.125.888
Andre finansielle indtægter	29.157	45.705
Andre finansielle omkostninger	-36.446	-24.059
Resultat før skat	8.147.823	7.147.534
3 Skat af årets resultat	-1.815.716	-1.666.688
Årets resultat	6.332.107	5.480.846
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	6.000.000	5.000.000
Overføres til overført resultat	332.107	480.846
Disponeret i alt	6.332.107	5.480.846

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	16.049	38.029
4 Goodwill	0	78.493
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>16.049</u>	<u>116.522</u>
5 Grunde og bygninger	831.564	898.102
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	197.552	283.724
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.029.116</u>	<u>1.181.826</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1	1
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1</u>	<u>1</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.045.166</u>	<u>1.298.349</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.212.901	1.756.880
Varebeholdninger i alt	<u>1.212.901</u>	<u>1.756.880</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.686.420	10.467.202
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	800.000	627.653
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	781.864	824.554
Udskudte skatteaktiver	34.195	141.259
6 Andre tilgodehavender	213.432	365.347
Periodeafgrænsningsposter	119.905	71.323
Tilgodehavender i alt	<u>13.635.816</u>	<u>12.497.338</u>
Likvide beholdninger	6.249.438	4.440.056
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.098.155</u>	<u>18.694.274</u>
Aktiver i alt	<u>22.143.321</u>	<u>19.992.623</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
8	Overført resultat	836.855	504.748
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>6.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
	Egenkapital i alt	<u>7.836.855</u>	<u>6.504.748</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.178.035	10.554.426
	Selskabsskat	1.708.652	1.635.167
	Anden gæld	<u>1.419.779</u>	<u>1.298.282</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.306.466</u>	<u>13.487.875</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.306.466</u>	<u>13.487.875</u>
	Passiver i alt	<u>22.143.321</u>	<u>19.992.623</u>
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.288.902	3.973.055
Pensioner	260.747	211.438
Andre omkostninger til social sikring	59.526	54.923
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>58.755</u>	<u>55.973</u>
	<u>4.667.930</u>	<u>4.295.389</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>
2. Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på varemærkerettigheder	22.280	36.167
Afskrivning på goodwill	78.493	313.964
Afskrivning på bygninger	66.538	67.622
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>182.222</u>	<u>183.229</u>
	<u>349.533</u>	<u>600.982</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.708.652	1.635.167
Årets regulering af udskudt skat	107.064	59.194
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>-27.673</u>
	<u>1.815.716</u>	<u>1.666.688</u>

Noter**4. Immaterielle anlægsaktiver**

	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2015	2.840.652	3.945.583
Tilgang	300	0
Kostpris 30. september 2016	2.840.952	3.945.583
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	2.802.623	3.867.090
Årets afskrivninger	22.280	78.493
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	2.824.903	3.945.583
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	16.049	0

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2015	2.181.149	1.436.881
Tilgang	0	96.050
Afgang	0	-69.905
Kostpris 30. september 2016	2.181.149	1.463.026
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	1.283.047	1.153.157
Årets afskrivninger	66.538	182.222
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-69.905
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	1.349.585	1.265.474
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	831.564	197.552
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	2.000.000	

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Andre tilgodehavender		
Personalelån	116.973	148.297
Tilgodehavende moms	89.348	212.852
Øvrige andre tilgodehavender	<u>7.111</u>	<u>4.198</u>
	<u>213.432</u>	<u>365.347</u>
Af personalelån forfalder 84 t.kr. mere end et år efter regnskabsårets udløb.		
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Aktiekapitalen består af 1 aktie a 550.000 kr. og 1 aktie af 450.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	504.748	23.902
Årets overførte overskud eller underskud	<u>332.107</u>	<u>480.846</u>
	<u>836.855</u>	<u>504.748</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2015	5.000.000	4.700.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-4.700.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>6.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
	<u>6.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.213 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	11.686 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	198 t.kr.

11. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 6 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 11 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kille Holding ApS, CVR-nr. 36478799 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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