

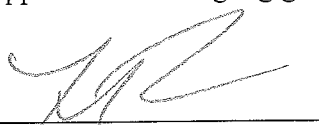
Nordic Dairy Technology ApS

CVR-nr. 30 72 78 00

Årsrapport

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/2 2015.



Jon Fosse
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ballevej 2B
DK-8600 Silkeborg
Tlf. 86 82 44 00
Fax 86 81 44 01
silkeborg@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. august 2013 - 31. juli 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Nordic Dairy Technology ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2013 - 31. juli 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 9. februar 2015

Direktion



Jon Fosse

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Nordic Dairy Technology ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Dairy Technology ApS for regnskabsåret 1. august 2013 - 31. juli 2014, 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. 31. juli 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2013 - 31. juli 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for de tiltag, der er igangsat for at sikre den fremtidige drift og de usikkerheder, der er forbundet hermed.

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 2 om indregning af råvarer og hjælpematerialer.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med årsregnskabsloven ikke har udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Silkeborg, den 9. februar 2015

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab


René Mortensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordic Dairy Technology ApS
Priorsvej 5
8600 Silkeborg

Telefon: 72 17 00 80

E-mail: ndt@ndt.biz

CVR-nr.: 30 72 78 00

Stiftet: 7. juni 2007

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 1. august - 31. juli

Direktion

Jon Fosse

Revision

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ballevej 2B
8600 Silkeborg

Bankforbindelser

Middelfart Sparekasse, Buen 7, 6000 Kolding

Danske Bank, Vestergade 3, 8600 Silkeborg

Modervirksomhed

Fosse Holding ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i salg og projektering af mejerianlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af dets anpartskapital. Det er ledelsens opfattelse, at egenkapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening.

Der henvises i øvrigt til omtalen i note 1.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordic Dairy Technology ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på igangværende arbejder for fremmed regning og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer 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 på egenkapitalen.

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 generalforsamlingen.

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 Nordic Dairy Technology ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Bruttofortjeneste	5.538.958	5.517.491
3 Personaleomkostninger	-2.807.508	-3.303.739
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-46.772	-244.929
Driftsresultat	2.684.678	1.968.823
Andre finansielle omkostninger	-153.371	-768.356
Resultat før skat	2.531.307	1.200.467
4 Skat af årets resultat	553.924	0
Årets resultat	3.085.231	1.200.467
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	3.085.231	1.200.467
Disponeret i alt	3.085.231	1.200.467

Balance 31. juli

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	100.888	147.660
	Materielle anlægsaktiver i alt	100.888	147.660
	Andre tilgodehavender	0	54.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	54.000
	Anlægsaktiver i alt	100.888	201.660
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.506.293	174.590
	Varebeholdninger i alt	2.506.293	174.590
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	98.504	171.039
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.325	13.325
	Udskudte skatteaktiver	16.874	0
	Andre tilgodehavender	226.979	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	119.218
	Tilgodehavender i alt	355.682	303.582
	Likvide beholdninger	67	31.949
	Omsætningsaktiver i alt	2.862.042	510.121
	Aktiver i alt	2.962.930	711.781

Balance 31. juli

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital			
7	Anpartskapital	125.000	125.000
8	Overført resultat	<u>-1.670.317</u>	<u>-4.755.548</u>
	Egenkapital i alt	<u>-1.545.317</u>	<u>-4.630.548</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	816.246	440.273
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.703.289	4.317.263
	Selskabsskat	651.515	0
	Anden gæld	<u>1.337.197</u>	<u>584.793</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.508.247</u>	<u>5.342.329</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.508.247</u>	<u>5.342.329</u>
	Passiver i alt	<u>2.962.930</u>	<u>711.781</u>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Årets resultat svarer til forventningerne, men har stadig været mærket af den generelle finansielle afmatning i markedet. Selskabets likviditet har igennem året været stram, men det er lykkedes selskabet via indgåelse af nye projekter at tilbagebetale en stor del af kreditorerne.

I starten af det nye regnskabsår har likviditeten også været meget stram. Selskabets ledelse håber, at igangværende forhandlinger vil resultere i projekter, som vil kunne generere såvel en positiv indtjening som positiv likviditet. Selskabets ledelse har derfor meget positive forventninger til både indtjeningen og likviditeten i det kommende år. Selskabets ledelse er i løbende dialog med dets kreditinstitut og kreditorer, og det er selskabets ledelses opfattelse, at den nuværende bankkredit og kredit hos kreditorer vil blive opretholdt på uændrede vilkår. Hovedanpartshaveren vil også understøtte selskabet i fornødent omfang.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af dets anpartskapital. Det er ledelsens opfattelse, at egenkapitalen vil blive reableret ved fremtidig indtjening.

På baggrund af ovenstående er det selskabets ledelses opfattelse, at selskabet vil kunne fortsætte driften i regnskabsåret 2014/15, og selskabets ledelse har derfor aflagt årsrapporten efter going concern princippet.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets råvarer og hjælpematerialer er indregnet til 2.506.293 kr. Råvarerne og hjælpematerialerne består af diverse materiel mv., som skal anvendes i de forestående projekter, som der er igangværende forhandlinger omkring.

Selskabets ledelse forventer at forhandlingerne afsluttes med et positivt resultat, og mener på denne baggrund, at det er forsvarligt at indregne værdien af råvarer og hjælpematerialer til 2.506.293 kr.

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.753.739	2.953.924
Andre omkostninger til social sikring	14.220	19.467
Personaleomkostninger i øvrigt	39.549	330.348
	<u>2.807.508</u>	<u>3.303.739</u>

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	624.015	0
Regulering af udskudt skat	-16.874	0
Regulering af tidligere års skat	-1.161.065	0
	<u>-553.924</u>	<u>0</u>
 5. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. august 2013		<u>325.748</u>
Kostpris 31. juli 2014		<u>325.748</u>
Af- og nedskrivninger 1. august 2013		178.088
Årets afskrivninger		<u>46.772</u>
Af- og nedskrivninger 31. juli 2014		<u>224.860</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2014		<u>100.888</u>
	<u>31/7 2014</u>	<u>31/7 2013</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	0	10.020.310
Modtagne acontobetalinge	0	<u>-10.020.310</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/7 2014</u>	<u>31/7 2013</u>
7. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. august 2013	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. august 2013	-4.755.548	-5.956.015
Årets overførte overskud eller underskud	3.085.231	1.200.467
	<u>-1.670.317</u>	<u>-4.755.548</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 816 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 650 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balance-dagen udgør:

Varebeholdninger	2.506 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	99 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	101 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

I forbindelse med levering af selskabets produkter er der stillet almindelige garantistillelser.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Fosse Holding ApS som administrations-selskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 650 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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