

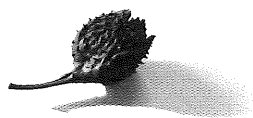
Fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den

31/5 2013

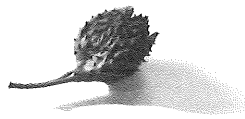


Deli Food A/S
CVR-nr. 75 91 82 16

Årsrapport
2012



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1/1 - 31/12 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 14

**SELSKABSOPLYSNINGER****Selskabet**

Deli Food A/S
Slagtehusgade 18
1715 København V

CVR-nr.: 75 91 82 16
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1/1 - 31/12

Direktion

Lars Burkal

Bestyrelse

Jesper Bo Knudsen, formand
Helle Reinhold Knudsen
Lars Burkal

Revisor

Baagøe | Schou
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Martinsvej 7-9
1926 Frederiksberg C

Ejerforhold

Aktionærer omfattet af selskabslovens § 55:

Åløkke Holding ApS
Åløkkehaven 24
5000 Odense C



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Deli 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 og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/5 2013

Direktion




Lars Burkal

Bestyrelse



Jesper Bo Knudsen
formand



Helle Reinhold Knudsen



Lars Burkal



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Deli Food A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Deli Food A/S for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2012, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af sin kapital, og at selskabet i medfør heraf er omfattet af reglerne i selskabslovens § 119 om kapitaltab. Der henvises til note nr. 9, side 14, hvori ledelsen har redegjort for forventningerne til retablering af selskabets kapitalgrundlag.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Frederiksberg, den 30/5 2013

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Bent Pallesen

Statsautoriseret revisor



LEDELSESBERETNING

Aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter produktion af fødevarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på tkr. 4.474. Resultatet betragtes som meget utilfredsstillende. Som følge af dette resultat indgav ledelsen anmodning om "rekonstruktion" i slutningen af januar 2013. Rekonstruktionsperioden er afsluttet ultimo april 2013 med vedtagelse af en tvangsakkord, og selskabet er igen i normal drift.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af aktiekapitalen.

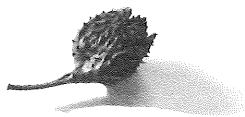
Kombinationen af opnået gældseftergivelse i forbindelse med tvangsakkord på ca. kr. 4,9 mio. efter afholdte rekonstruktionsomkostninger og kapitaltilførsel i 2013 fra ny eneaktionær har medført, at selskabets kapitalgrundlag bliver fuldt retableret.

Endvidere vil selskabets eneaktionær stille den nødvendige likviditet til rådighed, så selskabets planlagte aktiviteter i 2013 kan gennemføres.

I tilknytning til rekonstruktionen har selskabet foretaget udskiftning af den daglige ledelse og tilpasset organisationen til i højere grad at kunne betjene og levere til større fødevarekæder på såvel det danske som svenske marked.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -avance over løbetiden.

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

Leasing

Leasede aktiver indregnes ikke i balancen. Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Avancer og tab, 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 kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver, måles til kursen på transaktionsdagen.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten "bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer", "varer under fremstilling og handelsvarer", "andre driftsindtægter", "omkostninger til råvarer og hjælpematerialer" samt "andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er i regnskabsåret sambeskattet med KB&M Holding ApS.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

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:

- Produktionsanlæg og maskiner	7-10 år
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
- Indretning af lejede lokaler	10 år

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Nettorealisationseværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationseværdien.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1/1 - 31/12 2012**

Note		2011 tkr.	
	BRUTTOFORTJENESTE	7.169.387	8.108
1	Personaleomkostninger	-8.279.906	-8.157
4, 5	Af- og nedskrivninger	<u>-1.623.093</u>	<u>-1.011</u>
	DRIFTSRESULTAT	-2.733.612	-1.060
	Finansielle indtægter	78.649	105
2	Finansielle omkostninger	<u>-991.582</u>	<u>-634</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-3.646.545	-1.589
3	Skat af årets resultat	<u>-827.000</u>	<u>398</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>-4.473.545</u>	<u>-1.191</u>
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Overført resultat	<u>-4.473.545</u>	<u>-1.191</u>
	DISPONERET I ALT	<u>-4.473.545</u>	<u>-1.191</u>

**BALANCE 31/12 2012**

Note	A K T I V E R		31/12 2011 tkr.
	Produktionsanlæg og maskiner	2.843.985	3.490
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	107.605	134
	Indretning af lejede lokaler	1.203.165	2.154
4	Materielle anlægsaktiver	4.154.755	5.778
	Deposita	96.735	92
	Certifikat	20.000	166
	Finansielle anlægsaktiver	116.735	258
	ANLÆGSAKTIVER	4.271.490	6.036
	Varebeholdninger	2.500.468	2.736
	Varebeholdninger	2.500.468	2.736
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.186.574	3.890
	Udskudt skatteaktiv	0	827
	Andre tilgodehavender	2.680	0
	Periodeafgrænsningsposter	121.760	233
	Tilgodehavender	4.311.014	4.950
	Likvide beholdninger	262.118	160
	OMSÆTNINGSAKTIVER	7.073.600	7.846
	AKTIVER	11.345.090	13.882

**BALANCE 31/12 2012**

Note	PASSIVER		31/12 2011 tkr.
	Selskabskapital	500.000	500
	Overført resultat	<u>-5.947.324</u>	<u>-1.474</u>
5	EGENKAPITAL	<u>-5.447.324</u>	<u>-974</u>
	Gæld til kreditinstitut i øvrigt	<u>2.348.435</u>	<u>3.610</u>
6	Langfristede gældsforpligtelser	<u>2.348.435</u>	<u>3.610</u>
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.227.000	1.088
	Gæld til kreditinstitutter	3.889.894	3.844
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.583.545	4.799
	Gæld til tilknyttet virksomhed	231.140	220
	Anden gæld	<u>5.512.400</u>	<u>1.295</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>14.443.979</u>	<u>11.246</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>16.792.414</u>	<u>14.856</u>
	PASSIVER	<u>11.345.090</u>	<u>13.882</u>
7	Eventualposter mv.		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Kapitaltab		



NOTER

		2011 tkr.	
Nr. 1 - Personalemkostninger			
Gager og lønninger	6.138.697	6.185	
Andre omkostninger til social sikring	2.141.209	1.972	
	<u>8.279.906</u>	<u>8.157</u>	
Nr. 2 - Finansielle omkostninger			
Renter, tilknyttet virksomhed	11.007	11	
Andre finansielle omkostninger	980.575	623	
	<u>991.582</u>	<u>634</u>	
Nr. 3 - Skat af årets resultat			
Sambeskatningsbidrag	0	0	
Regulering af udskudt skat	-827.000	398	
	<u>-827.000</u>	<u>398</u>	
Nr. 4 - Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1/1 2012	9.422.733	1.068.522	3.302.540
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris 31/12 2012	<u>9.422.733</u>	<u>1.068.522</u>	<u>3.302.540</u>
Af- og nedskrivninger 1/1 2012	5.932.548	934.550	1.148.849
Årets af- og nedskrivninger	646.200	26.367	950.526
Af- og nedskrivninger 31/12 2012	<u>6.578.748</u>	<u>960.917</u>	<u>2.099.375</u>
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2012	<u>2.843.985</u>	<u>107.605</u>	<u>1.203.165</u>

**NOTER**

Nr. 5 - Egenkapital	1/1 2012	Forslag til resultat-disponering	31/12 2012
Selskabskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	-1.473.779	-4.473.545	-5.947.324
	<u>-973.779</u>	<u>-4.473.545</u>	<u>-5.447.324</u>

Nr. 6 - Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt 31/12 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitut i øvrigt	<u>3.575.435</u>	<u>1.227.000</u>	<u>0</u>
	<u>3.575.435</u>	<u>1.227.000</u>	<u>0</u>

Nr. 7 - Eventualposter mv.

Der er indgået leasingforpligtelser med i alt tkr. 186, hvoraf tkr. 122 vedrører året 2013.

Selskabets huslejeoplygtelse udgør pr. 31/12 2012 tkr. 92 for dansk lejemål, og for svensk lejemål udgør årlig leje SEK 396.000, og lejemålet er opsigeligt med 12 måneders varsel.

Nr. 8 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er deponeret løsøre pantebrev, nom. kr. 5.300.000, med pant i produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er afgivet fordringspant på nom. kr. 5.500.000. Fordringspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør kr. 4.186.574.

Nr. 9 - Kapitaltab

Som følge af det i året 2012 konstaterede underskud er mere end 50 % af selskabets kapital tabt.

Som følge af dette har selskabets ledelse anmeldt og gennemført en rekonstruktion af selskabet via vedtagelse af en tvangsakkord i slutningen af april måned 2013.

Selskabet er tilført den nødvendige likviditet fra eneaktionæren til at gennemføre selskabets planlagte aktiviteter i 2013 og betale kreditorerne i henhold til tvangsakkord.

Som følge heraf er årsregnskabet aflagt efter going concern-princippet.