

Zafe Foods ApS
CVR-nr. 29813647
M.P. Allerups Vej 45 B
5220 Odense SØ

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2016

Dirigent

Navn: Palle Lorenzen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 13 |
| Noter | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Zafe Foods ApS
M.P. Allerups Vej 45 B
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 29813647
Stiftet: 20.10.2008
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.zelectedfoods.dk
E-mail: info@zelectedfoods.dk

Bestyrelse

Mette Piil Lorenzen
Palle Lorenzen

Direktion

Palle Lorenzen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Zafe Foods ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20.05.2016

Direktion

Palle Lorenzen

Bestyrelse

Mette Piil Lorenzen

Palle Lorenzen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Zafe Foods ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Zafe Foods ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 20.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Therkelsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling, import og salg af fødevarerartikler og lignende, samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 650 t.kr. mod 271 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 80 t.kr. mod (621) t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Bestyrelsen er opmærksom på kapitaltabsreglerne, og det er bestyrelsens opfattelse, at selskabet vil reetablere egenkapitalen via fremtidig indtjening.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er årsrapporten indregnet udviklingsprojekter med en bogført værdi på 711 t.kr. Det er en forudsætning, at udviklingsprojekterne vil generere indtjening fremadrettet, for at aktivet kan realiseres.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 4 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort på baggrund af vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 650.356 | (271) |
| Personaleomkostninger | 1 | (31.662) | 0 |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(366.648)</u> | <u>(308)</u> |
| Driftsresultat | | 252.046 | (579) |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 9.488 | 10 |
| Andre finansielle indtægter | | 103.933 | 36 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>(274.780)</u> | <u>(291)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 90.687 | (824) |
| Skat af ordinært resultat | 3 | <u>(10.658)</u> | <u>203</u> |
| Årets resultat | | <u>80.029</u> | <u>(621)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>80.029</u> | <u>(621)</u> |
| | | <u>80.029</u> | <u>(621)</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|----------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 711.007 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | <u>0</u> | <u>967</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | <u>711.007</u> | <u>967</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>48.334</u> | <u>308</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | <u>48.334</u> | <u>308</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>759.341</u> | <u>1.275</u> |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | <u>3.970.951</u> | <u>3.554</u> |
| Varebeholdninger | | <u>3.970.951</u> | <u>3.554</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 876.433 | 1.104 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 254.719 | 237 |
| Andre tilgodehavender | | 959.717 | 1.162 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 369 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>1</u> | <u>32</u> |
| Tilgodehavender | | <u>2.090.870</u> | <u>2.904</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>6.061.821</u> | <u>6.458</u> |
| Aktiver | | <u><u>6.821.162</u></u> | <u><u>7.733</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | | 150.000 | 150 |
| Overført overskud eller underskud | | (509.971) | (590) |
| Egenkapital | | <u>(359.971)</u> | <u>(440)</u> |
| Udskudt skat | | 167.287 | 261 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>167.287</u> | <u>261</u> |
| Bankgæld | | 1.412.362 | 1.957 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 518.168 | 626 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.661.895 | 4.925 |
| Skyldig selskabsskat | | 104.381 | 0 |
| Anden gæld | | 317.040 | 404 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>7.013.846</u> | <u>7.912</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>7.013.846</u> | <u>7.912</u> |
| Passiver | | <u>6.821.162</u> | <u>7.733</u> |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 150.000 | (590.000) | (440.000) |
| Årets resultat | 0 | 80.029 | 80.029 |
| Egenkapital ultimo | 150.000 | (509.971) | (359.971) |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------------|--------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og løn | 31.662 | 0 |
| | 31.662 | 0 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | t.kr. |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 187.979 | 139 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 66.472 | 73 |
| Valutakursreguleringer | 16.494 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3.835 | 79 |
| | 274.780 | 291 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | t.kr. |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 104.381 | (369) |
| Ændring af udskudt skat | (93.723) | 166 |
| | 10.658 | (203) |
| | | |
| | Færdiggjorte | Udviklings- |
| | udviklings- | projekter |
| | projekter | under udfø- |
| | kr. | relse |
| | kr. | kr. |
| 4. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 0 | 1.099.770 |
| Overførsler | 1.099.770 | (1.099.770) |
| Kostpris ultimo | 1.099.770 | 0 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | 0 | (133.220) |
| Overførsler | (133.220) | 133.220 |
| Årets afskrivninger | (255.543) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (388.763) | 0 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 711.007 | 0 |

Noter

| | Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr. |
|-------------------------------------|--|
| 5. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 2.296.793 |
| Afgange | (245.000) |
| Kostpris ultimo | 2.051.793 |
| | |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.988.854) |
| Årets afskrivninger | (81.105) |
| Tilbageførsel ved afgange | 66.500 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (2.003.459) |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 48.334 |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med InveZt Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2013 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for søsterselskabs mellemværende med Danske Bank. Bankgælden i søsterselskabet pr. 31.12.2015 udgør 4.998 t.kr.