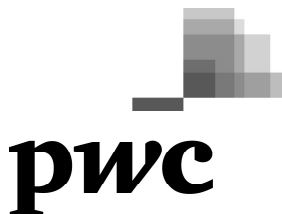

SnowFoss A/S

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 26 98 97 95

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/4 2014

Nils Christian Foss
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for SnowFoss A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 17. marts 2014

Direktion

Adam Foss

Bestyrelse

Nils Christian Foss
formand

Niels Søgaard

Toke Foss

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SnowFoss A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SnowFoss A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Skive, den 17. marts 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SnowFoss A/S
Oddervej 3
7800 Skive

Telefon: 96 95 60 62

Telefax: 96 95 60 61

CVR-nr.: 26 98 97 95

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 10. regnskabsår

Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Nils Christian Foss, formand
Niels Søgaard
Toke Foss

Direktion

Adam Foss

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Nielsen Nørager Advokatpartnerselskab
Frederiksberggade 16
1459 København K.

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark
Sct. Mathias gade 68
8800 Viborg

Beretning

Årsrapporten for SnowFoss A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, produktion, markedsføring og salg af kunstig sne til bl.a. film, teater, dekoration og reklame. Selskabet sælger sine produkter i en række lande, herunder i Danmark, Sverige, Norge, Holland, Tyskland, Østrig, UK og Frankrig.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på DKK 525.666, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 1.279.800.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttofortjeneste		1.007.632	827.444
Distributionsomkostninger		-140.024	-105.557
Administrationsomkostninger		-154.639	-149.208
Resultat af ordinær primær drift		712.969	572.679
Finansielle indtægter	1	19.007	19.164
Finansielle omkostninger	2	-61.325	-77.160
Resultat før skat		670.651	514.683
Skat af årets resultat	3	-144.985	-128.671
Årets resultat		525.666	386.012

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	400.000
Overført resultat	-174.334	-13.988
	525.666	386.012

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Goodwill		754.868	880.680
Immaterielle anlægsaktiver	4	754.868	880.680
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		39.268	8.960
Indretning af lejede lokaler		54.650	30.967
Materielle anlægsaktiver	5	93.918	39.927
Anlægsaktiver		848.786	920.607
Råvarer og hjælpematerialer		165.534	169.974
Færdigvarer og handelsvarer		91.325	58.845
Varebeholdninger		256.859	228.819
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		138.477	15.403
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		933.051	1.057.603
Andre tilgodehavender		0	56.792
Tilgodehavender		1.071.528	1.129.798
Likvide beholdninger		399.601	650.571
Omsætningsaktiver		1.727.988	2.009.188
Aktiver		2.576.774	2.929.795

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		79.800	254.133
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	400.000
Egenkapital	6	1.279.800	1.154.133
Hensættelse til udskudt skat	7	164.726	215.366
Hensatte forpligtelser		164.726	215.366
Gæld til tilknyttede virksomheder		406.500	1.500.000
Langfristede gældsforpligtelser		406.500	1.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.938	25.011
Gæld til tilknyttede virksomheder		693.500	15.285
Anden gæld		22.310	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		725.748	60.296
Gældsforpligtelser		1.132.248	1.560.296
Passiver		2.576.774	2.929.795
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Medarbejderforhold	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Årets resultat		525.666	386.012
Reguleringer	11	355.129	350.866
Ændring i driftskapital	12	17.466	-76.969
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		898.261	659.909
Renteindbetalinger og lignende		19.007	19.164
Renteudbetalinger og lignende		-61.323	-77.161
Pengestrømme fra ordinær drift		855.945	601.912
Betalt selskabsskat		-195.625	-77.455
Pengestrømme fra driftsaktivitet		660.320	524.457
Køb af materielle anlægsaktiver		-96.005	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-96.005	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-415.285	-949.067
Betalt udbytte		-400.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-815.285	-949.067
Ændring i likvider		-250.970	-424.610
Likvider 1. januar		650.571	1.075.181
Likvider 31. december		399.601	650.571
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		399.601	650.571
Likvider 31. december		399.601	650.571

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	19.007	19.164
	19.007	19.164
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	58.945	75.000
Andre finansielle omkostninger	2.380	2.160
	61.325	77.160
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	195.625	77.455
Årets udskudte skat	-50.640	51.216
	144.985	128.671
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	167.663	128.671
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	200	0
Skatteværdi af afskrivninger på forhøjet afskrivningsgrundlag	-402	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-22.476	0
	144.985	128.671

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	2.762.500
Kostpris 31. december	2.762.500
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.881.820
Årets afskrivninger	125.812
Af- og nedskrivninger 31. december	2.007.632
Regnskabsmæssig værdi 31. december	754.868
Afskrives over	15 år

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	134.923	126.597
Tilgang i årets løb	42.838	53.167
Kostpris 31. december	177.761	179.764
Af- og nedskrivninger 1. januar	125.963	95.630
Årets afskrivninger	12.530	29.484
Af- og nedskrivninger 31. december	138.493	125.114
Regnskabsmæssig værdi 31. december	39.268	54.650
Afskrives over	4-7 år	5 år

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	254.134	400.000	1.154.134
Betalt ordinært udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	-174.334	700.000	525.666
Egenkapital 31. december	500.000	79.800	700.000	1.279.800

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	2013 DKK	2012 DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	166.031	220.171
Materielle anlægsaktiver	-3.661	-4.805
Skattemæssigt underskud til fremførsel	2.356	0
	164.726	215.366

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Adam Foss ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
9 Medarbejderforhold		
Andre personaleomkostninger	144.220	138.447
	144.220	138.447
Andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	144.220	138.447
	144.220	138.447
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Fossflakes A/S, Egebjerg Alle 14, 2900 Hellerup

Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-19.007	-19.164
Finansielle omkostninger	61.325	77.160
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	167.826	164.199
Skat af årets resultat	144.985	128.671
	355.129	350.866
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-28.041	6.178
Ændring i tilgodehavender	58.271	-43.739
Ændring i leverandører m.v.	-12.764	-39.408
	17.466	-76.969

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SnowFoss A/S for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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 finansiell post.

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 15 år.

Den p.t. aktiverede goodwill, der vedrører selskabets køb af varemærket Foss Decor, afskrives over 15 år. Varemærket forventes af genere positive likviditetsstrømme i minimum 15 år fra anskaffelsestidspunktet, hvorfor den erhvervede goodwill afskrives over 15 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Hvis dette er 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$