SnowFoss A/S
Årsrapport for 2014

CVR-nr. 26 98 97 95

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/04 2015

Nils Christian Foss
Dirigent

pwc

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 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 17. april 2015

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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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. april 2015
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor

Jesper K. Viborg
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: 11. 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 2014 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 2014 udviser et overskud på DKK 316.786, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 896.586.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014	2013
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**763.832**	**1.007.632**
Distributionsomkostninger		-126.812	-140.024
Administrationsomkostninger		-179.947	-154.639
Resultat af ordinær primær drift		**457.073**	**712.969**
Finansielle indtægter	1	5.652	19.007
Finansielle omkostninger	2	-39.396	-61.325
Resultat før skat		**423.329**	**670.651**
Skat af årets resultat	3	-106.543	-144.985
Årets resultat		**316.786**	**525.666**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	700.000
Overført resultat	16.786	-174.334
	316.786	**525.666**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014	2013
		DKK	DKK
Goodwill		629.056	754.868
Immaterielle anlægsaktiver	4	**629.056**	**754.868**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.700	39.268
Indretning af lejede lokaler		38.369	54.650
Materielle anlægsaktiver	5	**69.069**	**93.918**
Anlægsaktiver		**698.125**	**848.786**
Råvarer og hjælpematerialer		164.275	165.534
Færdigvarer og handelsvarer		62.003	91.325
Varebeholdninger		**226.278**	**256.859**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		188.311	138.477
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		271.465	932.281
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		22.053	770
Andre tilgodehavender		43.212	0
Tilgodehavender		**525.041**	**1.071.528**
Likvide beholdninger		**32.967**	**399.601**
Omsætningsaktiver		**784.286**	**1.727.988**
Aktiver		**1.482.411**	**2.576.774**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014	2013
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		96.586	79.800
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	700.000
Egenkapital	6	**896.586**	**1.279.800**
Hensættelse til udskudt skat	7	137.082	164.726
Hensatte forpligtelser		**137.082**	**164.726**
Gæld til associerede virksomheder		0	406.500
Langfristede gældsforpligtelser		**0**	**406.500**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.243	9.938
Gæld til associerede virksomheder		406.500	693.500
Anden gæld		20.000	22.310
Kortfristede gældsforpligtelser		**448.743**	**725.748**
Gældsforpligtelser		**448.743**	**1.132.248**
Passiver		**1.482.411**	**2.576.774**
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Medarbejderforhold	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014	2013
		DKK	DKK
Årets resultat		316.786	525.666
Reguleringer	11	290.947	355.129
Ændring i driftskapital	12	587.063	17.466
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**1.194.796**	**898.261**
Renteindbetalinger og lignende		5.652	19.007
Renteudbetalinger og lignende		-1.733	-61.323
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**1.198.715**	**855.945**
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-96.005
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**0**	**-96.005**
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-171.849	-210.910
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-693.500	-400.000
Betalt udbytte		-700.000	-400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**-1.565.349**	**-1.010.910**
Ændring i likvider		**-366.634**	**-250.970**
Likvider 1. januar		399.601	650.571
Likvider 31. december		**32.967**	**399.601**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.967	399.601
Likvider 31. december		**32.967**	**399.601**

Noter til årsrapporten

		2014	2013
		DKK	DKK
1	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	5.652	19.007
		5.652	**19.007**
2	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger associerede virksomheder	37.662	58.945
	Andre finansielle omkostninger	1.734	2.380
		39.396	**61.325**
3	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	134.187	195.625
	Årets udskudte skat	-27.644	-50.640
		106.543	**144.985**
	Skat af årets resultat fordeles således:		
	Beregnet 24,5% / 25% skat af årets resultat før skat	103.716	167.663
	Skatteeffekt af:		
	Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	0	200
	Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	3.122	-22.476
	Skatteværdi af afskrivninger på forhøjet afskrivningsgrundlag	-295	-402
		106.543	**144.985**

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	2.007.632
Årets afskrivninger	125.812
Af- og nedskrivninger 31. december	2.133.444
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**629.056**
Afskrives over	15 år

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	177.761	179.764
Kostpris 31. december	177.761	179.764
Af- og nedskrivninger 1. januar	138.493	125.114
Årets afskrivninger	8.568	16.281
Af- og nedskrivninger 31. december	147.061	141.395
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**30.700**	**38.369**
Afskrives over	4-7 år	5 år

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	79.800	700.000	1.279.800
Betalt ordinært udbytte	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	16.786	300.000	316.786
Egenkapital 31. december	**500.000**	**96.586**	**300.000**	**896.586**

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

7 Hensættelse til udskudt skat

	2014	2013
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	138.392	166.031
Materielle anlægsaktiver	-1.310	-3.661
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	2.356
	137.082	**164.726**

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

For moderselskabets mellemværende med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution.

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

	2014	2013
	DKK	DKK
9 Medarbejderforhold		
Andre personaleomkostninger	116.515	144.220
	116.515	**144.220**
Andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	116.515	144.220
	116.515	**144.220**
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

	2014	2013
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.652	-19.007
Finansielle omkostninger	39.396	61.325
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	150.660	167.826
Skat af årets resultat	106.543	144.985
	290.947	**355.129**

Noter til årsrapporten

		2014	2013
		DKK	DKK
12	**Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	30.581	-28.041
	Ændring i tilgodehavender	546.487	58.271
	Ændring i leverandører m.v.	9.995	-12.764
		587.063	**17.466**

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SnowFoss A/S for 2014 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 2014 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 finansiel 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 sambeskatningen 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 anskaffelsespunktet, 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 12.600 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 hjemtagelses-omkostninger.

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