

CATER FOOD A/S

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. november 2012

Steen D. Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Cater Food A/S
Digtervejen 11
9200 Aalborg SV

Telefon: 96882010
Telefax: 98389120
Hjemmeside: www.caterfood.dk
E-mail: info@caterfood.dk

CVR-nr.: 13 20 85 73
Stiftet: 28. juni 1989
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Bestyrelse

Steen D. Pedersen, formand
Henrik Ellegaard
Jesper Bonderup

Direktion

Jesper Bonderup

Revision

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1 A
9100 Aalborg

Pengeinstitut

Handelsbanken
Jernbanegade 4
9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Cater Food A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 22. oktober 2012

Direktion:

Jesper Bonderup

Bestyrelse:

Steen D. Pedersen
Formand

Henrik Ellegaard

Jesper Bonderup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Cater Food A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Cater Food A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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 vores revision 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 22. oktober 2012

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Niels David Nielsen
Statsautoriseret revisor

Andreas H. Brandt
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2011/12 tkr.	2010/11 tkr.	2009/10 tkr.	2008/09 tkr.	2007/08 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	3.733	3.581	3.676	2.957	3.998
Driftsresultat.....	1.013	952	1.468	1.029	1.904
Finansielle poster, netto.....	-283	-155	-164	-335	-555
Årets resultat.....	547	594	979	518	1.008
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver....	0	0	0	0	0
Balancesum.....	14.925	12.103	8.783	11.192	15.882
Egenkapital.....	1.547	1.594	1.979	1.518	2.008
Nøgletal					
Afkastningsgrad..... (driftsresultat i % af gns. balancesum)	7,5	9,1	14,7	7,6	14,6
Egenkapitalandel (soliditetsgrad)..... (egenkapital i % af aktiver, ultimo)	10,4	13,2	22,5	13,6	12,6
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	5	5	4	4	4

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet sælger råvarer og hjælpematerialer til stor-køkkensektoren i Danmark. Fundamentet er høj service, leverance af kvalitetsprodukter, det lokale kendskab og den nære kontakt til kunderne.

Der er etableret et højt niveau for fødevarer sikkerhed hos selskabet, og der er konstant fokus på at bevare og videreudvikle rutiner og procedurer inden for dette område, bl.a. ved uddannelse og træning af medarbejdere. I henhold til Sundhedsministeriets regler er der implementeret et egenkontrol-program ligesom selskabet er certificeret efter den internationale fødevarerstandard ISO 22000.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, der anses for tilfredsstillende, er positivt påvirket af indtægter af engangskarakter. Resultatet svarer til forventningerne fra sidste år.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Der forventes et tilfredsstillende resultat næste år.

Særlige risici

Den konstante konkurrence fra andre udbydere er altid til stede, men selskabet har et bredt kundegrundlag, og der er ikke fare for, at afgang af enkelte større kunder kan true selskabets eksistens.

Der findes ikke særlige finansielle transaktioner, som kan påvirkes af begivenheder uden for selskabets indflydelse, bortset fra den almindelige renteutvikling.

Miljøforhold

Selskabet yder en aktiv og fremadrettet indsats på miljøområdet og arbejder aktivt med indførelse af miljøledelse.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2011 - 30. SEPTEMBER 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 tkr.
BRUTTORESULTAT		3.733.256	3.581
Personaleomkostninger.....	1	-2.719.785	-2.629
DRIFTSRESULTAT		1.013.471	952
Finansielle indtægter.....	2	2.623	1
Finansielle omkostninger.....	3	-285.873	-156
RESULTAT FØR SKAT		730.221	797
Skat af årets resultat.....	4	-182.979	-203
ÅRETS RESULTAT		547.242	594
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		547.242	594
I ALT		547.242	594

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Handelsvarer.....		10.758.899	9.040
Varebeholdninger.....		10.758.899	9.040
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.841.370	2.976
Udskudt skatteaktiv.....	5	2.784	21
Andre tilgodehavender.....		318.084	63
Tilgodehavender.....		4.162.238	3.060
Likvider.....		4.009	3
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.925.146	12.103
AKTIVER.....		14.925.146	12.103

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		500.000	500
Forslag til udbytte.....		547.241	594
EGENKAPITAL.....	6	1.547.241	1.594
Anden gæld.....		105.792	144
Langfristede gældsforpligtelser.....		105.792	144
Gæld til pengeinstitutter.....		3.257.108	2.599
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.182.136	5.547
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.210.803	398
Anden gæld.....		1.622.066	1.821
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.272.113	10.365
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.377.905	10.509
PASSIVER.....		14.925.146	12.103
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		
Ejerforhold	10		

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	5	5	
Løn og gager.....	2.403.810	2.334	
Pensioner.....	291.298	268	
Omkostninger til social sikring.....	24.677	27	
	2.719.785	2.629	
 Finansielle indtægter			 2
Renteindtægter i øvrigt.....	2.623	1	
	2.623	1	
 Finansielle omkostninger			 3
Tilknyttede virksomheder.....	183.508	51	
Renteudgifter i øvrigt.....	102.365	105	
	285.873	156	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	164.427	238	
Regulering af udskudt skat.....	18.552	-35	
	182.979	203	

Betalt sambeskatningsbidrag svarer til beregnet skat af årets resultat, der udlignes via mellemværende med moderselskab (administrationsselskabet), som følge af sambeskatningen.

Udskudt skatteaktiv	5
Hensættelse til udskudt skat vedrører primært forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiver.	

Egenkapital	6
--------------------	----------

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011.....	500.000	500.000	593.832	1.593.832
Betalt udbytte.....			-593.832	-593.832
Forslag til årets resultatdisponering.....			547.241	547.241
Egenkapital 30. september 2012.....	500.000	500.000	547.241	1.547.241

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Selskabskapitalen sammensætter sig således:
 500.000 aktier a kr. 1

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Selskabet har over for kreditinstitutter afgivet kaution for koncernselskabers kreditramme på 1,3 mia.kr. Kautionen er begrænset til at udgøre et beløb svarende til selskabets egenkapital. Herudover har selskabet lejeforpligtelser med uopsigelsesperiode på 0,5 år for 0,1 mio.kr. Selskabet hæfter solidarisk for kildeskatter med de sambeskattede selskaber i Euro Cater-koncernen.	7
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for selskabets gæld på 3,3 mio.kr. til kreditinstitut og kaution for koncernselskabers kreditramme hos kreditinstitut på i alt 1,3 mia.kr. har selskabet afgivet sikkerhed i aktiverne via virksomhedspant på 5,0 mio.kr.	8
Nærtstående parter Euro Cater har via Dansk Cater A/S bestemmende indflydelse. Øvrige nærtstående parter omfatter moderselskabernes og selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers nærtstående familiemedlemmer samt selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser. Søstervirksomheder i Euro Cater-koncernen er endvidere nærtstående parter.	9
Ejerforhold Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen: Dansk Cater A/S Vidalsvej 6 9230 Svenstrup	10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cater Food A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed. Regnskab

Der er med henvisning til årsregnskabslovens § 86 undladt pengestrømsopgørelse, da selskabet er omfattet af koncernregnskabet for Euro Cater koncernen.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

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.

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.

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Euro Cater A/S, Vidalsvej 6, 9230 Svenstrup, CVR-nummer 29 78 35 35.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel.....	3-6 år	0%
Automobiler.....	6-7 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 25 tkr. pr. enhed 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. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekreditter samt indeståender hos moderselskabet Euro Cater A/S som led i cash pool-ordning i Euro Cater-koncernen. Poster indeholdt i likvide beholdninger indgår i den løbende likviditetsstyring og er til fri disposition.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi. Gæld til pengeinstitutter omfatter blandt andet gæld til moderselskabet Euro Cater A/S som led i cash pool-ordning i Euro Cater-koncernen.

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.