

SR Food A/S

Fjordvej 2, Uggelhuse, 8960 Randers SØ

CVR-nr. 10 10 71 56

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2020.

Jørgen Lund Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for SR 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, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 19. februar 2020

Direktion

Jørgen Lund Andersen
Direktør

Bestyrelse

Christian Munk
Formand

Mogens Aaby

Kasper Munch Vestergård

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SR Food A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SR Food A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Thisted, den 19. februar 2020

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen

statsautoriseret revisor
mne33206

Selskabsoplysninger

Selskabet	SR Food A/S Fjordvej 2 Uggelhuse 8960 Randers SØ
	CVR-nr.: 10 10 71 56
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Christian Munk, Formand Mogens Aaby Kasper Munch Vestergård
Direktion	Jørgen Lund Andersen, Direktør
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Modervirksomhed	Dragsbæk A/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SR Food A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-3 år	kr. 0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SR Food A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	6.983.693	14.804.765
3 Personaleomkostninger	-2.525.329	-2.735.330
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-99.407	0
Andre driftsomkostninger	-2.262.776	-142.575
Driftsresultat	2.096.181	11.926.860
Andre finansielle indtægter	0	44.495
Øvrige finansielle omkostninger	-82.886	-33.575
Resultat før skat	2.013.295	11.937.780
4 Skat af årets resultat	-449.765	-2.629.897
Årets resultat	1.563.530	9.307.883
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	9.307.883
Overføres til overført resultat	1.563.530	0
Disponeret i alt	1.563.530	9.307.883

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	303.721	0
Materielle anlægsaktiver i alt	303.721	0
Anlægsaktiver i alt	303.721	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.736.143	8.320.826
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.479.848	2.624.600
6 Udskudte skatteaktiver	490.296	0
Andre tilgodehavender	112.870	3.977.070
Periodeafgrænsningsposter	12.908	49.711
Tilgodehavender i alt	14.832.065	14.972.207
Likvide beholdninger	426.762	8.498.747
Omsætningsaktiver i alt	15.258.827	23.470.954
Aktiver i alt	15.562.548	23.470.954

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	2.559.753	996.223
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	9.307.883
Egenkapital i alt	3.059.753	10.804.106
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	2.683
Hensatte forpligtelser i alt	0	2.683
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	85.003	0
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	85.003	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.344.110	7.187.256
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.946.306	25.165
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	942.744	2.613.561
Anden gæld	1.184.632	2.838.183
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.417.792	12.664.165
Gældsforpligtelser i alt	12.502.795	12.664.165
Passiver i alt	15.562.548	23.470.954

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 2 Særlige poster
- 8 Eventualposter
- 9 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	996.223	12.588.666	14.084.889
Udloddet udbytte	0	0	-12.588.666	-12.588.666
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9.307.883</u>	<u>9.307.883</u>
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	996.223	9.307.883	10.804.106
Udloddet udbytte	0	0	-9.307.883	-9.307.883
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.563.530</u>	<u>0</u>	<u>1.563.530</u>
	<u>500.000</u>	<u>2.559.753</u>	<u>0</u>	<u>3.059.753</u>

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel med fødevarer og dermed beslægtet virksomhed.

2. Særlige poster

I regnskabsposten andre driftsomkostninger er der i regnskabsåret udgiftsført netto t.kr. 2.243 vedrørende verserende sag med Skattestyrelsen angående chokoladeafgift fra tidligere år. Sagen er endnu ikke afklaret, men selskabet har på trods heraf valgt at udgiftsføre beløbet fuldt ud i regnskabsåret 2019. Det vedrører afgifter for perioden 2015 til 2017. Skatteeffekten heraf er endnu ikke korrigeret som følge af den verserende sag, hvorfor skatteeffekten af udgiften indgår i det udskudte skatteaktiv.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.342.755	2.544.614
Pensioner	110.583	83.701
Andre omkostninger til social sikring	31.873	35.288
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>40.118</u>	<u>71.727</u>
	<u>2.525.329</u>	<u>2.735.330</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>5</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	942.744	2.613.561
Årets regulering af udskudt skat	-492.979	13.670
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>2.666</u>
	<u>449.765</u>	<u>2.629.897</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Tilgang	403.128
Kostpris 31. december 2019	403.128
Årets afskrivninger	99.407
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	99.407
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	303.721

6. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2019	-2.683	10.987
Udskudt skat af årets resultat	492.979	-13.670
	<u>490.296</u>	<u>-2.683</u>

Det udskudte skatteaktiv påhviler udgiftsførte afgifter fra tidligere år, der endnu ikke er korrigeret i tidligere indkomstår som følge af igangværende sag med Skattestyrelsen.

7. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2019</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Anden gæld	85.003	0	85.003	0
	<u>85.003</u>	<u>0</u>	<u>85.003</u>	<u>0</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser

Selskabet har påtaget sig huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt t.kr. 60 ved opsigelse af lejemålet.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Verserende afgiftssag

Selskabet er part i en sag med Skattestyrelsen om størrelsen af chokoladeafgift på nogle af selskabets produkter. Selskabet har valgt at indbetale den fulde afgift under protest.

Hele det indbetalte afgiftsbeløb for de pågældende år er udgiftsført i selskabet, og såfremt selskabet vinder sagen, vil det medføre en indtægt for selskabet på minimum t.kr. 1.700 efter skat.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Orkla (DK) A/S, CVR-nr. 45763218 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

9. Nærtstående parter

Koncernregnskab

SR Food A/S' regnskab indgår i koncernregnskabet, der udarbejdes af Orkla ASA, Norge.