

Sømods Bolcher siden 1891 ApS

Nørregade 36, 1165 København K

CVR-nr. 10 54 60 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

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

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Sømods Bolcher siden 1891 ApS.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. maj 2020

Direktion

Michael Martin Søemod

Camilla Maria Søemod

Mike Martin Søemod

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Sømods Bolcher siden 1891 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sømods Bolcher siden 1891 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvor det fremgår, at der som følge af Coronapandemien forhandles med selskabets bankforbindelse om optagelse af lån, idet kompensationerne for løn, faste omkostninger og omsætningsnedgang ikke forventes at være tilstrækkelige til at opretholde det nødvendige likviditetsberedskab. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at dette lån opnås. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at lånet opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 18. maj 2020

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund

Statsautoriseret revisor
mne5260

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sømods Bolcher siden 1891 ApS
Nørregade 36
1165 København K

Hjemmeside: <https://soemods-bolcher.dk/>

CVR-nr.: 10 54 60 87

Stiftet: 11. december 1986

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
33. regnskabsår

Direktion

Michael Martin Søemod
Camilla Maria Søemod
Mike Martin Søemod

Revision

Revision & Råd
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fabrikation og salg af bolcher.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.756.674 kr. mod 3.064.840 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -544.337 kr. mod -454.199 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i 2019 afholdt betydelige omkostninger til udvikling af nye forretningsområder, der forventes igangsat i 2020. Resultatet for 2020 forventes derfor at være positivt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Coronapandemien (COVID 19) har haft medført, at de lagte planer er blevet tidsforskudt, hvilket vil få kortvarig indflydelse på selskabets omsætning og likviditet efter regnskabsårets udløb. Der henvises til note 1 for nærmere omtale herom.

Selskabet har besluttet at konvertere størstedelen af lån fra kapitalejere til selskabskapital for at styrke selskabets soliditet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sømods Bolcher siden 1891 ApS 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder erstatninger og lejeindtægter.

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

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, aktieudbytte samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer m.v. 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	82 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	2.756.674	3.064.840
2 Personaleomkostninger	-3.070.209	-3.305.336
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-84.655</u>	<u>-78.993</u>
Driftsresultat	-398.190	-319.489
Andre finansielle indtægter	15.625	9.369
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-161.772</u>	<u>-144.079</u>
Resultat før skat	-544.337	-454.199
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	-544.337	-454.199
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-544.337</u>	<u>-454.199</u>
Disponeret i alt	-544.337	-454.199

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	1.334.871	1.343.038
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.820	81.293
3 Indretning lejede lokaler	125.954	137.106
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.521.645</u>	<u>1.561.437</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.521.645</u>	<u>1.561.437</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.538.416	2.328.028
Varebeholdninger i alt	<u>2.538.416</u>	<u>2.328.028</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	205.239	305.445
Tilgodehavende selskabsskat	196	6.847
Andre tilgodehavender	125.756	10.000
Periodeafgrænsningsposter	53.856	78.706
Tilgodehavender i alt	<u>385.047</u>	<u>400.998</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	82.749	68.620
Værdipapirer i alt	<u>82.749</u>	<u>68.620</u>
Likvide beholdninger	86.925	125.908
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.093.137</u>	<u>2.923.554</u>
Aktiver i alt	<u>4.614.782</u>	<u>4.484.991</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	-39.163	505.174
Egenkapital i alt	160.837	705.174
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	1.190.322	945.422
Gæld til realkreditinstitutter	799.919	889.596
Kreditinstitutter i øvrigt	168.896	192.029
Anden gæld	32.769	0
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.191.906	2.027.047
4 Kortfristet del af langfristet gæld	189.379	185.903
Gæld til pengeinstitutter	1.246.635	523.534
Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.249	32.499
Anden gæld	792.776	1.010.834
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.262.039	1.752.770
Gældsforpligtelser i alt	4.453.945	3.779.817
Passiver i alt	4.614.782	4.484.991
1 Usikkerhed om going concern		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	505.174	705.174
Årets overførte overskud eller underskud	0	-544.337	-544.337
	200.000	-39.163	160.837

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2020 oplevet en væsentlig omsætningsnedgang som følge af Coronavirussen (COVID19) og den delvise nedlukning af aktiviteter og virksomheder m.v. i Danmark.

Ledelsen har derfor foretaget en tilpasning af selskabets personaleressourcer og omkostningsstruktur, ligesom selskabets kapitalejere har besluttet at konvertere en del af de ydede ansvarlige lån til selskabskapital.

Regeringen har i forlængelse af nedlukningen af Danmark, introduceret en række hjælpepakker til støtte for erhvervslivet. Selskabet har søgt og vil fortsat søge del i hjælpepakkerne i det omfang, udviklingen muliggør dette.

Ledelsen er i forhandlinger med selskabets bankforbindelse om midlertidig tilførsel af likviditet til dækning af omkostninger i pandemiperioden, idet de forventelige kompensationer for løn, faste omkostninger og omsætningsnedgang samt ydet kredit i forbindelse med nye markedstiltag ikke vil være tilstrækkelige til at opretholde det nødvendige likviditetsberedskab. Selskabet forventer disse forhandlinger afsluttet med positivt udfald, hvorfor selskabets årsrapport er aflagt med fortsat drift for øje.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.819.824	3.051.404
Pensioner	174.369	175.992
Andre omkostninger til social sikring	28.968	32.991
Personaleomkostninger i øvrigt	47.048	44.949
	<u>3.070.209</u>	<u>3.305.336</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>10</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2019	1.408.302	1.116.550	2.237.810
Tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44.864</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>1.408.302</u>	<u>1.116.550</u>	<u>2.282.674</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	65.264	1.035.258	2.100.704
Årets afskrivninger	<u>8.167</u>	<u>20.472</u>	<u>56.016</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>73.431</u>	<u>1.055.730</u>	<u>2.156.720</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.334.871</u>	<u>60.820</u>	<u>125.954</u>

4. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2019</u>	<u>Kortfristet del af langfristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Ansvarlig lånekapital	1.268.322	78.000	1.190.322	878.322
Gæld til realkreditinstitutter	888.410	88.491	799.919	443.968
Kreditinstitutter i øvrigt	191.784	22.888	168.896	59.675
Anden gæld	<u>32.769</u>	<u>0</u>	<u>32.769</u>	<u>32.769</u>
	<u>2.381.285</u>	<u>189.379</u>	<u>2.191.906</u>	<u>1.414.734</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 888 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 1.335 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på 1.200 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.447 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 400 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.538 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	205 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	61 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der givet pant i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 83 t.kr.

Til sikkerhed for forpligtelser over for Ejerforeningen Nørregade er der givet pant i ejerlejlighed på 25 t.kr.

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende produktions- og butikslokaler, der kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede forpligtelse pr. 31. december 2019 udgør 77 t.kr.