

Søndergaard & Sønner A/S

**Fabrikvej 3
8260 Viby J**

CVR-nr. 10 84 83 93

**Årsrapport for perioden
1. juli til 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 26/04 2019

Kristian Tokkesdal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 2018	14
Balance pr. 31. december 2018	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december 2018	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Søndergaard & Sønner A/S
Fabrikvej 3
8260 Viby J

CVR-nr.: 10 84 83 93
Regnskabsperiode: 1. juli - 31. december 2018
Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Mette Ross Søndergaard, formand
Mikael Søndergaard
Klaus Henrik Søndergaard
Henrik Grove Søndergaard

Direktion

Henrik Grove Søndergaard

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Danske Bank
Kannikegade 4-6
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018 for Søndergaard & Sønner 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 11. februar 2019

Direktion

Henrik Grove Søndergaard

Bestyrelse

Mette Ross Søndergaard
formand

Mikael Søndergaard

Klaus Henrik Søndergaard

Henrik Grove Søndergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Søndergaard & Sønner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Søndergaard & Sønner A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018 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 for 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.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 11. februar 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018				
	6 mdr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	14.070	24.856	21.338	21.449	26.298
Resultat af ordinær primær drift	2.863	4.909	1.883	2.396	4.943
Resultat af finansielle poster	(144)	(408)	(469)	(585)	(763)
Årets resultat	2.115	3.506	1.123	1.405	3.201
Balance					
Balancesum	53.579	49.842	46.277	43.044	50.634
Egenkapital	28.873	28.508	25.561	24.838	23.830
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	(1.958)	3.816	725	8.619	(4.199)
- investeringsaktivitet	(283)	(3.093)	(502)	(142)	(370)
- finansieringsaktivitet	(1.944)	1.394	(604)	(599)	(540)
Årets forskydning i likvider	(4.185)	2.117	(380)	7.879	(5.109)
Antal medarbejdere	27	25	25	26	27
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,5 %	10,2 %	4,3 %	5,1 %	10,5 %
Soliditetsgrad	53,9 %	57,2 %	55,2 %	57,7 %	47,1 %
Forrentning af egenkapital	7,4 %	13,0 %	4,5 %	5,8 %	14,3 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri. Selskabets aktivitet omfatter engroshandel med cykel- og knallertdele. Afsætningen sker stort set til det danske marked.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. juli - 31. december 2018 udviser et overskud på kr. 2.115.257, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 28.872.765.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer uændret aktivitet og fald i overskudet for 2019.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet forventede stigning i aktivitet og overskud for perioden 1. juli - 31. december 2018. Aktiviteten og overskuddet har oversteget budgettet.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Selskabet har en række nøglemedarbejdere med et meget bredt kendskab til cykelbranchen både i detailledet og medarbejdere, der har erfaring fra andre grossister. Lige så vigtigt har selskabet ansat cykelentusiaster og tidligere elitesportsudøvere inden for cykelsporten og entusiastiske motionister.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være leveringsdygtig inden for en meget kort tidshorizont, korrekte leveringer og få restordre.

Valutarisici

Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering påvirkelig overfor ændringer i valutakurser og renteniveau.

Renterisici

Selskabet opererer med en lav risikoprofil, således at valuta-, rente- og kreditrisici især opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold.

Kreditrisici

Størstedelen af selskabets omsætning faktureres i danske kroner. Kreditstørrelse og risici vurderes løbende. Kreditrisikoen vurderes som lav.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet er miljøbevidst men har ikke nedfældet en miljøpolitik. Selskabet er tilmeldt levnedsmiddelkontrollen for drikkedunke og fødevarer og har en elite-smiley.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søndergaard & Sønner A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Selskabet har omlagt regnskabsåret til kalenderår og regnskabsperioden omfatter 6 måneder, hvor sammenligningstallene omfatter 12 måneder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til køb af færdigvarer.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter vareforbrug, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste		14.070.032	24.856.056
Distributionsomkostninger		(8.515.178)	(14.763.553)
Administrationsomkostninger		<u>(2.691.591)</u>	<u>(5.183.677)</u>
Resultat af ordinær primær drift		2.863.263	4.908.826
Andre driftsindtægter		<u>0</u>	<u>3.000</u>
Resultat før finansielle poster		2.863.263	4.911.826
Finansielle indtægter		24.667	61.507
Finansielle omkostninger		<u>(169.033)</u>	<u>(469.397)</u>
Resultat før skat		2.718.897	4.503.936
Skat af årets resultat	1	<u>(603.640)</u>	<u>(997.648)</u>
Årets resultat	2	<u>2.115.257</u>	<u>3.506.288</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>30/6 2018</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		9.492.213	9.590.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		762.193	604.372
Materielle anlægsaktiver	3	<u>10.254.406</u>	<u>10.194.972</u>
Deposita		30.000	41.038
Finansielle anlægsaktiver		<u>30.000</u>	<u>41.038</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.284.406</u>	<u>10.236.010</u>
Færdigvarer og handelsvarer		30.485.868	24.731.512
Varebeholdninger		<u>30.485.868</u>	<u>24.731.512</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.111.567	14.580.095
Andre tilgodehavender		200.656	103.638
Periodeafgrænsningsposter	4	451.285	177.063
Tilgodehavender		<u>12.763.508</u>	<u>14.860.796</u>
Likvide beholdninger		<u>45.513</u>	<u>13.383</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>43.294.889</u>	<u>39.605.691</u>
Aktiver i alt		<u>53.579.295</u>	<u>49.841.701</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>30/6 2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		26.822.765	25.757.508
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.050.000	1.750.000
Egenkapital	5	<u>28.872.765</u>	<u>28.507.508</u>
Hensættelse til udskudt skat	6	449.784	486.014
Hensatte forpligtelser i alt		<u>449.784</u>	<u>486.014</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.781.388	5.976.188
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>5.781.388</u>	<u>5.976.188</u>
Gæld til realkreditinstitutter	7	388.300	387.812
Banker		8.261.628	4.044.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.973.629	5.170.783
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		40.134	13.243
Selskabsskat		639.870	931.634
Anden gæld		3.171.797	4.324.356
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.475.358</u>	<u>14.871.991</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>24.256.746</u>	<u>20.848.179</u>
Passiver i alt		<u>53.579.295</u>	<u>49.841.701</u>
Medarbejderforhold	8		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2018	1.000.000	25.757.508	1.750.000	28.507.508
Betalt ordinært udbytte	0	0	(1.750.000)	(1.750.000)
Årets resultat	0	1.065.257	1.050.000	2.115.257
Egenkapital 31. december 2018	1.000.000	26.822.765	1.050.000	28.872.765

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Årets resultat		2.115.257	3.506.288
Reguleringer	11	982.167	1.935.925
Ændring i driftskapital	12	<u>(3.979.889)</u>	<u>(984.707)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(882.465)	4.457.506
Renteindbetalinger og lignende		24.667	61.507
Renteudbetalinger og lignende		<u>(169.034)</u>	<u>(469.396)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(1.026.832)	4.049.617
Betalt selskabsskat		<u>(931.634)</u>	<u>(233.400)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(1.958.466)	3.816.217
Køb af materielle anlægsaktiver		(293.595)	(3.095.975)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	3.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>11.038</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(282.557)	(3.092.975)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(194.312)	1.953.529
Betalt udbytte		<u>(1.750.000)</u>	<u>(560.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(1.944.312)	1.393.529
Ændring i likvider		(4.185.335)	2.116.771
Likvide beholdninger		13.383	16.307
Kassekredit		<u>(4.044.163)</u>	<u>(6.163.858)</u>
Likvider 1. juli 2018		<u>(4.030.780)</u>	<u>(6.147.551)</u>
Likvider 31. december 2018		(8.216.115)	(4.030.780)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		45.513	13.383
Kassekredit		<u>(8.261.628)</u>	<u>(4.044.163)</u>
Likvider 31. december 2018		(8.216.115)	(4.030.780)

Noter til årsrapporten

	2018	2017/18
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	639.870	931.634
Årets udskudte skat	(36.230)	66.014
	603.640	997.648
2 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	1.050.000	1.750.000
Overført resultat	1.065.257	1.756.288
	2.115.257	3.506.288
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel
	og inventar	
Kostpris 1. juli 2018	11.424.995	5.054.647
Tilgang i årets løb	6.930	286.665
Kostpris 31. december 2018	11.431.925	5.341.312
Ned- og afskrivninger 1. juli 2018	1.834.395	4.450.275
Årets afskrivninger	105.317	128.844
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	1.939.712	4.579.119
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	9.492.213	762.193

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	<u>2018</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af og nedskrivninger, distribution	71.754	105.053
Af- og nedskrivninger, administration	<u>162.407</u>	<u>428.334</u>
	<u>234.161</u>	<u>533.387</u>

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier samt abonnementer mv.

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
100 A-aktier á kr. 1.000	100.000
900 B-aktier á kr. 1.000	<u>900.000</u>
	<u>1.000.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

A-aktier giver 10 stemmer, B-aktier giver 1 stemme.

	<u>2018</u>	<u>30/6 2018</u>
	kr.	kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2018	486.014	420.000
Årets udskudte skat	<u>(36.230)</u>	<u>66.014</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>449.784</u>	<u>486.014</u>

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	2018	30/6 2018
	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	4.175.168	4.380.679
Mellem 1 og 5 år	1.606.220	1.595.509
Langfristet del	5.781.388	5.976.188
Inden for et år	388.300	387.812
	6.169.688	6.364.000

8 Medarbejderforhold

	2018	2017/18
	kr.	kr.
Lønninger	5.859.278	10.131.539
Pensioner	825.508	1.420.581
Andre omkostninger til social sikring	172.988	242.972
Andre personaleomkostninger	69.168	137.710
	6.926.942	11.932.802

Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Distributionsomkostninger	5.987.486	10.075.571
Distribution expenses	939.456	1.857.231
	6.926.942	11.932.802

Heraf udgør vederlag til bestyrelse:

Bestyrelse	50.000	50.000
	50.000	50.000

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	25
--	----	----

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet HGS 2017 Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2017 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2017 eller senere.

Huslejeforpligtelse 23 t.kr.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.170 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 9.492 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant på 20 mio. kr. i nuværende og fremtidige erhvervelser af varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2018 42,6 mio kr.

	<u>2018</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(24.667)	(61.507)
Finansielle omkostninger	169.033	469.397
Af- og nedskrivninger inkl. gevinst og tab	234.161	530.387
Skat af årets resultat	603.640	997.648
	<u>982.167</u>	<u>1.935.925</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(5.754.355)	440.677
Ændring i tilgodehavender	2.097.288	(1.445.858)
Ændring i leverandører m.v.	(322.822)	20.474
	<u>(3.979.889)</u>	<u>(984.707)</u>