

# Santa Maria A/S

Ringager 2 A, 1. th., 2605 Brøndby

CVR-nr. 10 96 64 42

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2020

Dirigent:





## Indhold

|   |          |
|---|----------|
| <b>Ledelsespåtegning</b>                          | <b>2</b> |
| <b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b> | <b>3</b> |
| <b>Ledelsesberetning</b>                          | <b>5</b> |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>       | <b>7</b> |
| Resultatopgørelse                                 | 7        |
| Balance   | 8        |
| Egenkapitalopgørelse                              | 9        |
| Noter   | 10       |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Santa Maria A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

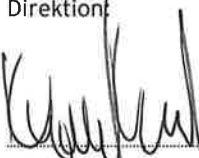
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 18. juni 2020  
Direktion:



Tommy Regaard


Bestyrelse:



Per Henrik Samuelson  
formand



Maria Terese Adolffson



Jens Olaf Andreas Malmus

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Santa Maria A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Santa Maria A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisionshandling 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

København, den 18. juni 2020  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Martin Alsbæk  
statsaut. revisor  
mne28627



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |   |
|----------------------|---|
| Navn                 | Santa Maria A/S   |
| Adresse, postnr., by | Ringager 2 A, 1. th., 2605 Brøndby  |
| CVR-nr.              | 10 96 64 42   |
| Hjemstedskommune     | Brøndby   |
| Regnskabsår          | 1. januar - 31. december  |
| Bestyrelse           | Per Henrik Samuelson, formand<br>Maria Terese Adolfsson<br>Jens Olaf Andreas Malmus |
| Direktion            | Tommy Rugaard   |

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens vigtigste forretningsområder er salg og markedsføring af Krydderier, Grillolier/Saucer og Marinader, Mexicanske Specialiteter samt Thailandske og Indiske Specialiteter, Pulled Oats under navnene: Santa Maria Spices, Santa Maria BBQ, Santa Maria Tex Mex, Santa Maria Thai, Santa Maria India og Gold&Green.

Santa Maria er en del af den finske Paulig Group, og har hovedkontor i Mölndal, Sverige. Produktionen foregår på fabrikker i Landskrona og Mölndal i Sverige, Roeselare i Belgien og Tallinn i Estland. Det europæiske hovedlager er placeret i Kungsbacka i Sverige, og al distribution til det danske marked foregår direkte fra Sverige.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 4.054 t.kr. mod et underskud på 22 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 29.383 t.kr.

Santa Maria har i 2019 haft en vækst i omsætningen på 2,3 %.

Årsagen til fremgangen i salget er primært drevet fra stor vækst på Tex Mex Retail, dette er sket i samarbejde med kæderne på det danske marked, som har haft fokus på hele Tex Mex konceptet og øget kundekurv. Derudover har vi i Out of Home haft et godt år, med fremgang hos flere kunder.

Santa Marias produktkategorier er distribueret hos alle de store aktører på det danske detailmarked. Den gunstige markedsposition og et målrettet fokus samt en solid markedsføring over for de danske forbrugere har medført, at kendskabsgraden på Santa Maria som brand har udviklet sig positivt i 2019.

Trods fremgang i omsætningen på Tex Mex er der et lille fald i markedsandele, men efter et par år med flad vækst i kategorien, er der i 2019 en kategorivækst på 5%.

Vi oplever en stigende konkurrence fra andre brands og kædernes egne mærker. Dette bliver en mere markant del af vores konkurrencesituation, og det forventes ikke at blive mindre i fremtiden.

For at sikre optimale forhold for vores medarbejdere valgte vi i 2019 at flytte i nye moderne lokaler, der lever op til vores brand, og det vi gerne vil stå for. Vi har i 2019 skabt optimale rammer for fremtiden.

2019 har været et år med udfordringer på specielt Spices, men resultatet på Tex Mex gør, at vi samlet set betegner periodens resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Virksomheden kender vi ikke fuldt ud, men Paulig Gruppens arbejde fortsætter som normalt, og udviklingen overvåges nøje fra koncernens side.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet andre begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

I 2020 vil Santa Maria fortsat kæmpe med en stigende interesse i handlen for salg af egne mærker, samt at discount-butikkerne øger deres markedsandel på specielt mexicansk mad og krydderier. Derfor vil virksomheden fortsat fokusere på kerneområderne og se på nye muligheder for øget salg.

Vi går ind i 2020 med mindre distribution, end hvad vi havde i 2019, da 2 kæder har valgt at udmelde 80% af vores sortiment på Tex Mex og Spices. Dette kommer selvfølgelig til at påvirke vores forventninger til resultatet i 2020. Her forventer vi en tilbagegang på 3%.

Årsagen til, at tilbagegangen ikke bliver større, er, at vi har et godt samarbejde med flere af de store kæder på det danske marked, og vi forventer at samarbejdet i 2020 bliver endnu bedre.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | t.kr.   | 2019    | 2018    |
|------|---|---------|---------|
|      | <b>Nettoomsætning</b>                             | 34.267  | 33.489  |
|      | Andre eksterne omkostninger                       | -5.265  | -14.613 |
|      | <b>Bruttoresultat</b>                             | 29.002  | 18.876  |
| 2    | Personaleomkostninger                             | -23.725 | -18.771 |
|      | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -43     | -60     |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b>            | 5.234   | 45      |
|      | Finansielle omkostninger                          | -30     | -32     |
|      | <b>Resultat før skat</b>                          | 5.204   | 13      |
| 3    | Skat af årets resultat                            | -1.150  | -35     |
|      | <b>Årets resultat</b>                             | 4.054   | -22     |
|      | <br><b>Forslag til resultatdisponering</b>        |         |         |
|      | Overført resultat                                 | 4.054   | -22     |
|      |   | 4.054   | -22     |



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

| Note | t.kr.  | 2019          | 2018          |
|------|--|---------------|---------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                               |               |               |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                         |               |               |
| 4    | <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |               |               |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 0             | 10            |
|      | Indretning af lejede lokaler                 | 14            | 48            |
|      | Materielle anlægsaktiver under udførelse     | 2.364         | 0             |
|      |  | <u>2.378</u>  | <u>58</u>     |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <u>2.378</u>  | <u>58</u>     |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                     |               |               |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                       |               |               |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 39.210        | 31.247        |
|      | Udskudte skatteaktiver                       | 7             | 0             |
|      | Andre tilgodehavender                        | 744           | 430           |
|      | Periodeafgrænsningsposter                    | 335           | 66            |
|      |  | <u>40.296</u> | <u>31.743</u> |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <u>25</u>     | <u>11</u>     |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <u>40.321</u> | <u>31.754</u> |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <u>42.699</u> | <u>31.812</u> |
|      | <b>PASSIVER</b>                              |               |               |
|      | <b>Egenkapital</b>                           |               |               |
| 5    | Selskabskapital                              | 4.000         | 4.000         |
|      | Overført resultat                            | 25.383        | 21.329        |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <u>29.383</u> | <u>25.329</u> |
|      | <b>Hensatte forpligtelser</b>                |               |               |
|      | Udskudt skat                                 | 0             | 8             |
|      | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <u>0</u>      | <u>8</u>      |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                    |               |               |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>       |               |               |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 2.855         | 280           |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder            | 610           | 610           |
|      | Skyldig selskabsskat                         | 1.165         | 0             |
| 6    | Anden gæld                                   | 8.686         | 5.585         |
|      |  | <u>13.316</u> | <u>6.475</u>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <u>13.316</u> | <u>6.475</u>  |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                        | <u>42.699</u> | <u>31.812</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 8 Sikkerhedsstillelser  
 9 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

| t.kr.                                | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u>  |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2019           | 4.000                  | 21.329                   | 25.329        |
| Overført via resultatdisponering     | 0                      | 4.054                    | 4.054         |
| <b>Egenkapital 31. december 2019</b> | <b>4.000</b>           | <b>25.383</b>            | <b>29.383</b> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Santa Maria A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første beregning 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

#### Valutaomregning

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.

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

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Salgskommissioner indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og administration, herunder operationelle leasingaftaler.

##### Personaleomkostninger

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

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |        |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-8 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år   |

##### Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris.

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver 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.

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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

##### 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 aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Virksomhedens leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under andre økonomiske forpligtelser.

| t.kr.                                     | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| <b>2 Personaleomkostninger</b>            |               |               |
| Lønninger                                 | 21.143        | 16.648        |
| Pensioner                                 | 2.323         | 1.922         |
| Andre omkostninger til social sikring     | 259           | 201           |
|   | <u>23.725</u> | <u>18.771</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>24</u>     | <u>21</u>     |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

| t.kr.  | 2019         | 2018      |
|--|--------------|-----------|
| <b>3 Skat af årets resultat</b>                |              |           |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.165        | 20        |
| Årets regulering af udskudt skat               | -15          | 15        |
|  | <u>1.150</u> | <u>35</u> |

### 4 Materielle anlægsaktiver

| t.kr.                        | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar | Indretning af<br>lejede lokaler | Materielle<br>anlægsaktiver<br>under udførelse | I alt        |
|------------------------------|---|---------------------------------|--|--------------|
| Kostpris 1. januar 2019      | 480   | 502                             | 0  | 982          |
| Tilgang i årets løb          | 0   | 0                               | 2.364  | 2.364        |
| Kostpris 31. december 2019   | <u>480</u>                                    | <u>502</u>                      | <u>2.364</u>                                   | <u>3.346</u> |
| Af- og nedskrivninger        |   |                                 |  |              |
| 1. januar 2019               | 470   | 454                             | 0  | 924          |
| Årets afskrivninger          | 10  | 34                              | 0  | 44           |
| Af- og nedskrivninger        |   |                                 |  |              |
| 31. december 2019            | <u>480</u>                                    | <u>488</u>                      | <u>0</u>                                       | <u>968</u>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b> |   |                                 |  |              |
| 31. december 2019            | <u>0</u>                                      | <u>14</u>                       | <u>2.364</u>                                   | <u>2.378</u> |

| t.kr.                                    | 2019         | 2018         |
|--|--------------|--------------|
| <b>5 Selskabskapital</b>                 |              |              |
| Selskabskapitalen er fordelt således:    |              |              |
| A-aktier, 1 stk. a nom. 2.000.000,00 kr. | 2.000        | 2.000        |
| A-aktier, 1 stk. a nom. 1.000.000,00 kr. | 1.000        | 1.000        |
| Aktier, 10 stk. a nom. 100.000,00 kr.    | 1.000        | 1.000        |
|  | <u>4.000</u> | <u>4.000</u> |

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

| t.kr.       | 2019         | 2018         | 2017         | 2016         | 2015         |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saldo primo | 4.000        | 4.000        | 4.000        | 4.000        | 4.000        |
|             | <u>4.000</u> | <u>4.000</u> | <u>4.000</u> | <u>4.000</u> | <u>4.000</u> |

### 6 Anden gæld

Af anden gæld i alt, t.kr. 8.686 er t.kr. 935 forfalden efter mere end 1 år.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser**

Virksomheden er sambeskattet med moderselskabet Saffron Holding A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt kildeskat på renter, royalties og udbytter.

**Andre økonomiske forpligtelser**

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

| t.kr.                         | 2019  | 2018  |
|-------------------------------|-------|-------|
| Leje- og leasingforpligtelser | 4.849 | 3.763 |

Forpligtelser vedrørende operationelle leje- og leasingaftaler udgør 4.849 t.kr., der fordeler sig med 2.011 t.kr. i 2020, 1.233 t.kr. i 2021, 654 t.kr. i 2022, 450 t.kr. i 2023, 462 t.kr. i 2024 og 39 t.kr. i 2025.

**8 Sikkerhedsstillelser**

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

**9 Nærtstående parter****Oplysning om koncernregnskaber**

| <u>Modervirksomhed</u> | <u>Hjemsted</u>   | <u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>          |
|------------------------|---|---|
| Paulig Ltd.            | Satamakaari 20, PO box 15<br>FI-00981 Helsinki, Finland | <a href="http://www.pauligroup.com">http://www.pauligroup.com</a> |