

ester & erik A/S

Bergsøesvej 23, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 13 66 51 92

Årsrapport for 2017

28. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2018

Søren Bødker Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger og erklæringer | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Beretning | 9 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |
| Regnskabspraksis | 16 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for ester & erik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 23. februar 2018

Direktion

Søren Bødker Møller
Adm. Direktør

Bestyrelse

Søren Bødker Møller

Erik Bødker Møller

Poul Michael Bjørnskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ester & erik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ester & erik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 virksomheden 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets evne til at fortsætte driften afhænger af opnåelse af tilstrækkelige kreditfaciliteter til den budgetterede drift. Vi henviser til note "andre forhold" i regnskabet, hvoraf omtale om selskabets drifts- og likviditetsmæssige situation fremgår. Ledelsen har på baggrund heraf valgt, at aflægge årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi har ikke fundet anledning til, at anlægge en anden vurdering.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 23. februar 2018

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Carsten Bo Jensen, MNE-nr. 32231

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | ester & erik A/S Bergsøesvej 23 8600 Silkeborg |
| | Telefon: 86 81 62 11 |
| | Telefax: 86 81 60 55 |
| | CVR-nr.: 13 66 51 92 |
| | Stiftet: 1. november 1989 |
| | Hjemstedskommune: Silkeborg |
| | Regnskabsår: 1. januar til 31. december |
| Bestyrelse | Søren Bødker Møller Erik Bødker Møller Poul Michael Bjørnskov |
| Direktion | Søren Bødker Møller |
| Revision | Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning |

Hoved- og nøgletal

| Hovedtal | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2015 TDKK |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse | | | |
| Bruttoresultat | 6.123 | 5.269 | 3.987 |
| Resultat af finansielle poster | -422 | -548 | -390 |
| Resultat af primær drift | 699 | 316 | 407 |
| Årets resultat | 277 | -232 | 407 |
| Balance | | | |
| Balancesum | 8.645 | 8.801 | 8.852 |
| Egenkapital | -461 | -739 | -507 |
| Egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital | 439 | 161 | 393 |

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i produktion af vokslys i høj kvalitet samt relaterede produkter, som afsættes i mere end 20 lande.

Udviklingen i regnskabsåret

Omsætningen blev øget i lighed med tidligere år. Omsætningen er således næsten fordoblet siden 2013. Årets resultat er lidt lavere end forventet.

Selskabets ledelse finder årets resultat tilfredsstillende.

Fremtid

Selskabets ledelse har gennem de seneste år gennemført flere besparelser. Som i 2017 er der fuld fokus på at øge omsætningen.

Ledelsen vurderer at disse tiltag sammen med de tildelte kreditrammer har den fornødne likviditet til at gennemføre de budgetterede aktiviteter.

Selskabets årsrapport er aflagt efter going concern princippet – ligesom det er ledelsens forventning at selskabets indtjening vil reetablere selskabets kapital. For at styrke egenkapitalen har ejerne i 2015 og 2016 indskudt ansvarlig lånekapital i virksomheden.

De første måneder af regnskabsåret 2018 udviser en positiv udvikling i omsætningen med en stigning i forhold til 2017.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
| <u>Note</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| Bruttofortjeneste | 6.122.503 | 5.269.011 |
| Distributionsomkostninger | -4.199.695 | -3.812.959 |
| Administrationsomkostninger | <u>-1.223.780</u> | <u>-1.140.014</u> |
| Resultat af primær drift | 699.028 | 316.038 |
| Andre finansielle indtægter | 157.354 | 1.772 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>-579.033</u> | <u>-549.891</u> |
| Resultat før skat | 277.349 | -232.081 |
| Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | <u>277.349</u> | <u>-232.081</u> |
| Der foreslås fordelt således: | | |
| Overført resultat | <u>277.349</u> | <u>-232.081</u> |
| | <u>277.349</u> | <u>-232.081</u> |

Balance pr. 31. december

Aktiver

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Note | DKK | DKK |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 347.869 | 427.199 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | 48.357 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 396.226 | 427.199 |
| Grunde og bygninger | 3.113.675 | 3.180.978 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 1.411.327 | 1.667.422 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 33.598 | 126.535 |
| Materielle anlægsaktiver | 4.558.600 | 4.974.935 |
| Anlægsaktiver | 4.954.826 | 5.402.134 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.062.211 | 928.458 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 553.675 | 835.958 |
| Varebeholdninger | 1.615.886 | 1.764.416 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.507.262 | 1.081.130 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 12.055 | 3.432 |
| Udskudte skatteaktiver | 1 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 200.084 | 196.124 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 2 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 190.749 | 187.756 |
| Tilgodehavender | 1.910.149 | 1.468.442 |
| Likvide beholdninger | 164.190 | 165.731 |
| Omsætningsaktiver | 3.690.226 | 3.398.589 |
| Aktiver | 8.645.051 | 8.800.723 |

Balance pr. 31. december

Passiver

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Note | DKK | DKK |
| Aktiekapital | 750.000 | 750.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | 309.056 | 333.215 |
| Overført resultat | -1.520.348 | -1.821.856 |
| Egenkapital | <u>-461.292</u> | <u>-738.641</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.105.812 | 2.280.633 |
| Konvertible og udbyttegivende gældsbreve | 900.000 | 900.000 |
| Anden gæld | 0 | 376.841 |
| Langfristede gældsforpligtelser | <u>3.005.812</u> | <u>3.557.474</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år | 533.998 | 473.265 |
| Kreditinstitutter | 3.863.567 | 3.667.263 |
| Modtaget forudbetaling fra kunder | 127.006 | 182.424 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.155.935 | 1.120.146 |
| Anden gæld | 420.026 | 538.792 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | <u>6.100.531</u> | <u>5.981.890</u> |
| Gældsforpligtelser | <u>9.106.343</u> | <u>9.539.364</u> |
| Passiver | <u>8.645.051</u> | <u>8.800.723</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | |
| Eventualforpligtelser | 7 | |
| Personaleforhold | 8 | |
| Afledte finansielle instrumenter | 9 | |
| Andre forhold | 10 | |

Noter til årsrapporten

| | 2017 DKK | 2016 DKK | | |
|--|----------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|
| 1 Udskudte skatteaktiver | | | | |
| Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver, periodeafgrænsningsposter, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud. Udskudt skatteaktiv er nedskrevet med DKK 143.222. | | | | |
| 2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | | | |
| Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen: | | | | |
| Saldo pr. 1. januar | 0 | 1.219 | | |
| Indbetalt i årets løb | 0 | -1.219 | | |
| Saldo pr. 31. december | <u>0</u> | <u>0</u> | | |
| 3 Egenkapital | | | | |
| | Aktiekapital | Reserve for udviklingsomkostninger | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital pr. 1. januar | 750.000 | 333.215 | -1.821.856 | -738.641 |
| Værdireguleringer af egenkapitalen | 0 | -30.973 | 30.973 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 6.814 | -6.814 | 0 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>277.349</u> | <u>277.349</u> |
| Egenkapital pr. 31. december | <u>750.000</u> | <u>309.056</u> | <u>-1.520.348</u> | <u>-461.292</u> |
| 4 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Heraf forfalder DKK 1.389.649 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet. | | | | |
| | 2017 DKK | 2016 DKK | | |
| 5 Modtaget forudbetaling fra kunder | | | | |
| Modtaget forudbetaling fra kunder | <u>127.006</u> | <u>182.424</u> | | |
| | <u>127.006</u> | <u>182.424</u> | | |

Noter til årsrapporten

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 2.281.615, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 3.113.675.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt DKK 1.250.000, der giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver selskabets aktiver. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant med pant i selskabets debitorer, varebeholdninger, goodwill, domænenavn mv., driftsmateriel og inventar. Pantet er på DKK 3.000.000 pr. 31. december 2017.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 1.078.317, er behæftet med ejendomsforbehold.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Søren Møller Holding ApS. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| 8 Personaleforhold | | |
| Antal medarbejdere | <u>8</u> | <u>8</u> |

9 Afledte finansielle instrumenter

Selskabet afdækker valutarisici vedrørende salg ved indgåelse af valutaterminskontrakter.

Markedsværdien af de indgåede valutaterminskontrakter udgør pr. 31/12 2017 DKK 666.

| <u>Køb</u> | <u>Salg</u> | <u>Dato</u> | <u>Hovedstol</u> | <u>Kurs</u> | <u>Nettoposition</u> |
|------------|-------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|
| DKK | GBP | 22-12-2017 | 18.408 | 834,30 | 71 |
| DKK | GBP | 21-12-2017 | 208.575 | 834,30 | 595 |
| | | | | | <u>666</u> |

Noter til årsrapporten

10 Andre forhold

Selskabets pengeinstitut har til gennemførelse af de budgetterede aktiviteter bevilget de i henhold til budgettet nødvendige kreditfaciliteter. Endvidere er selskabets aktiviteter primo 2018 i det væsentlige realiseret i overensstemmelse med de lagte budgetter. Selskabets ledelse har på baggrund heraf valgt at aflægge årsrapporten efter going concern princippet.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for ester & erik A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonterings-faktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt omkostninger vedrørende ejendommen, administration mv. Lønrefusion fradrages i produktionsomkostninger.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på færdiggjorte udviklingsprojekter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift samt provision til sælgere og afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger samt øvrige administrative omkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med den koncernforbundne virksomhed Søren Møller Holding ApS.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare - hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet - indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostning i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineær over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele.

Aktiverede udviklingsomkostninger henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med den udskudte skat af de indregnede udviklingsomkostninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

| | Brugstid | Restværdi |
|-------------------------------------|----------|-----------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 8 år | 0% |
| Udviklingsprojekter under udførelse | 20 år | 0% |

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------|-----------|
| Bygninger | 50 år | 20% |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3 - 15 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år | 0% |

Grunde afskrives ikke.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med moderselskabet.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Modtaget forudbetaling fra kunder

Modtaget forudbetaling fra kunder måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015, med undtagelse af nøgletallet 'dækningsgrad'.

Forklaring af nøgletal:

| | | |
|------------------------------|---|--|
| Afkastningsgrad | = | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | = | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Forrentning af egenkapitalen | = | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |