

Sepio A/S

Kanalholmen 25-29
2650 Hvidovre
CVR-nr. 21 85 49 72

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2017 (18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
19. marts 2018



Hans Henrik Skjødt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Sepio 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 19. marts 2018

Direktion



Mikkel Mølbæk

Bestyrelse



Hans Henrik Skjødt
formand



Anders Mølbæk



Mikkel Mølbæk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sepio A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sepio A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

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

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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

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

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

Brøndby, den 19. marts 2018

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Dorthe Brandt Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32774

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sepio A/S Kanalholmen 25-29 2650 Hvidovre Telefon: +45 32 50 51 52 E-mail: sepio@sepio.dk Hjemmeside: www.sepio.dk CVR-nr.: 21 85 49 72 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Hjemsted: Hvidovre
Bestyrelse	Hans Henrik Skjødt, formand Anders Mølbæk Mikkel Mølbæk
Direktion	Mikkel Mølbæk
Kapitalejere	Anders Mølbæk Holding ApS Mikkel Mølbæk Holding ApS
Revisor	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Advokat	Advokat Hans Henrik Skjødt
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af handel med frossen fisk og kød.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 73.951, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 5.201.234.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sepio A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger af svømmende varer

I årsrapporten for 2016 indgik beholdningen af svømmende varer ikke ved en fejl. Svømmende varer pr. 31. december 2016 - og den tilhørende gældspost under leverandører af varer og tjenesteydelser - udgjorde t.kr. 7.729. I nærværende årsrapport er sammenligningstallene tilrettet. Korrektionen medfører en forøgelse af balancesummen pr. 31. december 2016 med t.kr. 7.729, men har ingen effekt på resultatopgørelsen eller egenkapitalen i hverken 2016 eller 2017.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger 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 mv.

Skat af årets resultat

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

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

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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. Førstegangsydelse på operationelle leasingkontrakter indregnes som periodeafgræsningspost ved betaling og udgiftsføres i takt med leasingperiodens længde.

Egenkapital

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 finansiel 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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		3.801.526	3.983.587
Personaleomkostninger	1	<u>-2.917.822</u>	<u>-2.805.385</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		883.704	1.178.202
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>-188.679</u>	<u>-200.506</u>
Resultat før finansielle poster		695.025	977.696
Finansielle omkostninger	3	<u>-586.276</u>	<u>-468.617</u>
Resultat før skat		108.749	509.079
Skat af årets resultat	4	<u>-34.798</u>	<u>-143.420</u>
Årets resultat		<u>73.951</u>	<u>365.659</u>
Foreslået udbytte		0	700.000
Overført resultat		<u>73.951</u>	<u>-334.341</u>
		<u>73.951</u>	<u>365.659</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		84.329	173.238
Indretning af lejede lokaler		<u>165.793</u>	<u>239.113</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>250.122</u>	<u>412.351</u>
Deposita		<u>138.000</u>	<u>138.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>138.000</u>	<u>138.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>388.122</u>	<u>550.351</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>28.275.143</u>	<u>25.814.215</u>
Varebeholdninger		<u>28.275.143</u>	<u>25.814.215</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.528.835	11.331.474
Andre tilgodehavender		2.325	73.366
Udskudt skatteaktiv		12.744	616
Selskabsskat		53.074	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>252.400</u>	<u>160.558</u>
Tilgodehavender		<u>10.849.378</u>	<u>11.566.014</u>
Likvide beholdninger		<u>96.703</u>	<u>23.707</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>39.221.224</u>	<u>37.403.936</u>
Aktiver i alt		<u><u>39.609.346</u></u>	<u><u>37.954.287</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		4.451.234	4.377.283
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>700.000</u>
Egenkapital	6	<u>5.201.234</u>	<u>5.827.283</u>
Ansvarlig lånekapital		<u>960.000</u>	<u>960.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>960.000</u>	<u>960.000</u>
Gæld til banker		16.936.675	16.369.240
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.363.001	10.033.403
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		641.595	38.453
Selskabsskat		0	146.916
Anden gæld		<u>4.506.841</u>	<u>4.578.992</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.448.112</u>	<u>31.167.004</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>34.408.112</u>	<u>32.127.004</u>
Passiver i alt		<u>39.609.346</u>	<u>37.954.287</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.737.073	2.644.287
Pensioner	61.057	5.089
Andre omkostninger til social sikring	39.986	58.593
Andre personaleomkostninger	79.706	97.416
	<u>2.917.822</u>	<u>2.805.385</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>7</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	188.679	200.506
	<u>188.679</u>	<u>200.506</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	586.276	468.617
	<u>586.276</u>	<u>468.617</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	46.926	146.916
Årets udskudte skat	-12.128	-3.496
	<u>34.798</u>	<u>143.420</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2017	1.083.289	999.397
Tilgang i årets løb	26.450	0
Kostpris 31. december 2017	<u>1.109.739</u>	<u>999.397</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	910.051	760.284
Årets afskrivninger	115.359	73.320
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>1.025.410</u>	<u>833.604</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>84.329</u>	<u>165.793</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	750.000	4.377.283	700.000	5.827.283
Betalt ordinært udbytte	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	73.951	0	73.951
Egenkapital 31. december 2017	<u>750.000</u>	<u>4.451.234</u>	<u>0</u>	<u>5.201.234</u>

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	750.000	4.711.624	200.000	5.661.624
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	-334.341	700.000	365.659
Egenkapital 31. december 2016	<u>750.000</u>	<u>4.377.283</u>	<u>700.000</u>	<u>5.827.283</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital (Fortsat)

Selskabskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
1.250 A-aktier á kr. 500	625.000
250 B-aktier á kr. 500	125.000
	<u>750.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017	2016	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2017	750.000	750.000	750.000	625.000	625.000
Tilgang i året	0	0	0	125.000	0
Selskabskapital	750.000	750.000	750.000	750.000	625.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	960.000	960.000	0	0
	<u>960.000</u>	<u>960.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Eventualposter m.v.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelsen pr. 31/12 2017 omfatter operationelle leasingaftaler (biler), og forpligtelsen udgør i alt t.kr. 253.

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Huslejeforpligtelser

Selskabet har huslejekontrakt med en årlig leje på ca. t.kr. 552. Lejemålet kan opsiges med 60 måneders varsel. Huslejeforpligtelsen udgør således t.kr. 2.760.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på t.kr. 214 over for SKAT til sikkerhed for told.

Virksomhedspant

Selskabet har stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 16.000 til Nykredit Bank A/S. Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Tilgodehavende fra salg: t.kr. 12.637

Varebeholdninger: t.kr. 28.275