

Sepio A/S

Gl. Frederiksborgvej 79
3450 Allerød
CVR-nr. 21 85 49 72

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2019.



Hans Henrik Skjødt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Sepio A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 14. maj 2019

Direktion



Mikkel Mølbæk

Bestyrelse



Hans Henrik Skjødt
formand



Per Gunnar Frederiksen

Anders Mølbæk



Mikkel Mølbæk



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Sepio A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sepio A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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


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

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

Brøndby, den 14. maj 2019

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79



Dorthe Brandt Andersen
statsautoriseret revisor
mne32774

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sepio A/S Gl. Frederiksborgvej 79 3450 Allerød Telefon: +45 32 50 51 52 Hjemmeside: www.sepio.dk E-mail: sepio@sepio.dk CVR-nr.: 21 85 49 72 Hjemsted: Hillerød Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018 19. regnskabsår
Bestyrelse	Hans Henrik Skjødt, formand Anders Mølbæk Mikkel Mølbæk Per Gunnar Frederiksen
Direktion	Mikkel Mølbæk
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Bankforbindelse	Nykredit Bank A/S
Advokatforbindelse	Advokat Hans Henrik Skjødt

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af handel med frossen fisk og kød.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -932.800 kr. mod 73.951 kr. sidste år. Selskabets balance udviser pr. 31. december 2018 en egenkapital på 4.268.434 kr.

Regnskabsåret 2018 har bl.a. grundet flytning og tilpasning af organisationen samt ikke tilbagevendende engangsomkostninger i den forbindelse været mindre tilfredsstillende. Ledelsen har endvidere foretaget kapacitetstilpasninger i 2018, der først får effekt i 2019.

Ledelsen forventer på grundlag af de foretagne kapacitetstilpasninger et positivt resultat for 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Bruttofortjeneste	2.534.831	3.801.526
1 Personaleomkostninger	-2.820.030	-2.917.822
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-122.331	-188.679
3 Andre driftsomkostninger	-81.366	0
Resultat før finansielle poster	-488.896	695.025
4 Øvrige finansielle omkostninger	-704.317	-586.276
Resultat før skat	-1.193.213	108.749
5 Skat af årets resultat	260.413	-34.798
Årets resultat	-932.800	73.951
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	73.951
Disponeret fra overført resultat	-932.800	0
Disponeret i alt	-932.800	73.951

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	84.329
6 Indretning lejede lokaler	0	165.793
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>250.122</u>
Deposita	50.000	138.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>50.000</u>	<u>138.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>50.000</u>	<u>388.122</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	21.272.641	28.275.143
Varebeholdninger i alt	<u>21.272.641</u>	<u>28.275.143</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.207.662	10.528.835
Udsudte skatteaktiver	273.157	12.744
Tilgodehavende selskabsskat	0	53.074
Andre tilgodehavender	0	2.325
Periodeafgrænsningsposter	237.313	252.400
Tilgodehavender i alt	<u>13.718.132</u>	<u>10.849.378</u>
Likvide beholdninger	458	96.703
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.991.231</u>	<u>39.221.224</u>
Aktiver i alt	<u>35.041.231</u>	<u>39.609.346</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	750.000	750.000
Overført resultat	3.518.434	4.451.234
Egenkapital i alt	4.268.434	5.201.234
Gældsforpligtelser		
8 Ansvarlig lånekapital	960.000	960.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	960.000	960.000
Gæld til pengeinstitutter	17.846.290	16.936.675
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.179.068	11.453.002
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	617.217	641.595
Anden gæld	3.170.222	4.416.840
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.812.797	33.448.112
Gældsforpligtelser i alt	30.772.797	34.408.112
Passiver i alt	35.041.231	39.609.346
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	750.000	4.377.283	700.000	5.827.283
Udloddet udbytte	0	0	-700.000	-700.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>73.951</u>	<u>0</u>	<u>73.951</u>
Egenkapital 1. januar 2018	750.000	4.451.234	0	5.201.234
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-932.800</u>	<u>0</u>	<u>-932.800</u>
	<u>750.000</u>	<u>3.518.434</u>	<u>0</u>	<u>4.268.434</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	2.642.453	2.737.073
Pensioner	61.056	61.057
Andre omkostninger til social sikring	41.888	39.986
Personalemkostninger i øvrigt	74.633	79.706
	<u>2.820.030</u>	<u>2.917.822</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>7</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	72.843	73.320
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.488	115.359
	<u>122.331</u>	<u>188.679</u>
3. Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>81.366</u>	<u>0</u>
	<u>81.366</u>	<u>0</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>704.317</u>	<u>586.276</u>
	<u>704.317</u>	<u>586.276</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	46.926
Årets regulering af udskudt skat	<u>-260.413</u>	<u>-12.128</u>
	<u>-260.413</u>	<u>34.798</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2018	1.109.739	999.397
Afgang	<u>-940.429</u>	<u>-999.397</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>169.310</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	1.025.410	833.604
Årets afskrivninger	84.330	72.843
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-940.430</u>	<u>-906.447</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>169.310</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>

7. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 1.250 A-aktier á kr. 500 samt 250 B-aktier á kr. 500.

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
8. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	960.000	960.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Ansvarlig lånekapital i alt	<u>960.000</u>	<u>960.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, Nykredit Bank A/S, har selskabet stillet virksomhedspant på t.kr. 16.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	21.273 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.208 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse:

Selskabet har en huslejeforpligtelse på 322 t.kr., svarende til 28 måneders restleje. Herefter udløber lejekontrakten pr. 1. maj 2021.

Leasingforpligtelser:

Selskabets leasingforpligtelse omfatter operationelle leasingaftaler (biler) og udgør pr. 31. december 2018 i alt 193 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sepio A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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, 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning lejede lokaler	5 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Førstegangsydelser på operationelle leasingkontrakter indregnes som periodeafgrænsningspost ved betaling og udgiftsføres i takt med leasingperiodens længde.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis af vlikning 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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.