

Sepio A/S

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

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2020.

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 2019	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 23. april 2020

Direktion

Mikkel Mølbæk

Bestyrelse

Hans Henrik Skjødt
formand

Anders Mølbæk

Mikkel Mølbæk

Per Gunnar Frederiksen

Til kapitalejerne i Sepio A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sepio A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 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 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.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 23. april 2020

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 Regnskabsår: 1. januar 2019 - 31. december 2019
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 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

Årets bruttofortjeneste udgør 3.281.377 kr. mod 2.460.197 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 331.129 kr. mod -932.800 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID-19. På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat for 2020. Om end det er i et tidligt stadie og derfor vanskeligt at forudsige effekten heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår dog uden at være en direkte trussel mod virksomhedens eksistens.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste	3.281.377	2.460.197
1 Personaleomkostninger	-2.261.827	-2.745.396
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.182	-122.331
3 Andre driftsomkostninger	0	-81.366
Resultat før finansielle poster	1.016.368	-488.896
4 Øvrige finansielle omkostninger	-589.252	-704.317
Resultat før skat	427.116	-1.193.213
5 Skat af årets resultat	-95.987	260.413
Årets resultat	331.129	-932.800
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	331.129	0
Disponeret fra overført resultat	0	-932.800
Disponeret i alt	331.129	-932.800

Balance 31. december

Aktiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.467	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>60.467</u>	<u>0</u>
Deposita	50.000	50.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>110.467</u>	<u>50.000</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	18.205.524	21.272.641
Varebeholdninger i alt	<u>18.205.524</u>	<u>21.272.641</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.999.303	13.207.662
Udsudte skatteaktiver	177.170	273.157
Periodeafgrænsningsposter	264.071	237.313
Tilgodehavender i alt	<u>9.440.544</u>	<u>13.718.132</u>
Likvide beholdninger	466	458
Omsætningsaktiver i alt	<u>27.646.534</u>	<u>34.991.231</u>
Aktiver i alt	<u>27.757.001</u>	<u>35.041.231</u>

Balance 31. december

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	750.000	750.000
Overført resultat	3.849.563	3.518.434
Egenkapital i alt	4.599.563	4.268.434
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	960.000	960.000
Anden gæld	49.384	0
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.009.384	960.000
Gæld til pengeinstitutter	16.841.063	17.846.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.891.431	8.179.068
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	648.895	617.217
Anden gæld	1.766.665	3.170.222
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.148.054	29.812.797
Gældsforpligtelser i alt	23.157.438	30.772.797
Passiver i alt	27.757.001	35.041.231
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	750.000	4.451.234	5.201.234
Årets overførte overskud eller underskud	0	-932.800	-932.800
Egenkapital 1. januar 2019	750.000	3.518.434	4.268.434
Årets overførte overskud eller underskud	0	331.129	331.129
	750.000	3.849.563	4.599.563

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	2.156.203	2.642.452
Pensioner	61.056	61.056
Andre omkostninger til social sikring	44.568	41.888
	2.261.827	2.745.396
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	6
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	0	72.843
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.182	49.488
	3.182	122.331
3. Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	81.366
	0	81.366
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	589.252	704.317
	589.252	704.317
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	95.987	-260.413
	95.987	-260.413

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2019	169.310
Tilgang	63.650
Kostpris 31. december 2019	232.960
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	169.310
Årets afskrivninger	3.183
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	172.493
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	60.467

7. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Ansvarlig lånekapital	960.000	0	960.000	0
Anden gæld	49.384	0	49.384	0
	1.009.384	0	1.009.384	0

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

	t.kr.
Varebeholdninger	18.116
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.999

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Selskabet har en husleje-forpligtelse på 184 t.kr., svarende til 16 måneders restleje. Herefter udløber lejekontrakten pr. 1. maj 2021. Selskabet har en forpligtelse på lagerleje på 66 t.kr., svarende til 6 måneders opsigelsesvarsel.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter (biler) med en en restløbetid på op til 2 år og en samlet restleasingydelse på 110 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 eksklusive 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 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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Mikkel Vesterskov Mølbæk

Som Direktør NEM ID

PID: 9208-2002-2-046615270180
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2020 kl.: 19:03:33
Underskrevet med NemID

Mikkel Vesterskov Mølbæk

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID

PID: 9208-2002-2-046615270180
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2020 kl.: 19:03:33
Underskrevet med NemID

Anders Særmark Mølbæk

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID

PID: 9208-2002-2-882883309595
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 12:15:45
Underskrevet med NemID

Per Gunnar Frederiksen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID

PID: 9208-2002-2-593242911339
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 10:49:29
Underskrevet med NemID

Hans Henrik Skjødt

Som Bestyrelsesformand NEM ID

PID: 9208-2002-2-534171913447
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2020 kl.: 17:33:08
Underskrevet med NemID

Dorthe Brandt Andersen

Som Revisor NEM ID

RID: 68249111
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 17:43:53
Underskrevet med NemID

Hans Henrik Skjødt

Som Dirigent NEM ID

PID: 9208-2002-2-534171913447
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 18:33:03
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 14e7c1a6uYts57057410