

Summerbird A/S

Mandelalleen 6
5610 Assens

CVR nr. 24 20 96 44

Årsrapport 2021

**Godkendt på generalforsamlingen
den 2022**

Mikael Grønlykke
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 7

Hoved- og nøgletal..... 8

Ledelsesberetning..... 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Anvendt regnskabspraksis..... 10

Resultatopgørelse..... 17

Balance..... 18

Egenkapitalopgørelse..... 20

Pengestrømsopgørelse..... 21

Noter..... 22

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Summerbird A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 17. juni 2022

Direktion

Mikael Grønlykke

Bestyrelse

Peter Eriksen Jensen
Formand

Mikael Grønlykke

Morten Larsen

Peter Stenbæk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Summerbird A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Summerbird A/S for perioden 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2021 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 afdekke 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Odense, den 17. juni 2022

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 17871080

Klaus Arvad Johansen
Registreret revisor
mne11348

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Summerbird A/S Mandelalleen 6 5610 Assens
	Telefon: 63 71 02 04 Telefax: 63 71 02 03
	CVR-nr.: 24 20 96 44 Kommune: 420 - Assens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Eriksen Jensen Mikael Grønlykke Morten Larsen Peter Stenbæk
Direktion	Mikael Grønlykke
Pengeinstitut	Danske Bank Finanscenter Fyn Albani Torv 2-3 5000 Odense C
Revisor	VH Revision Registrerede Revisorer ApS Børstenbindervej 12B 5230 Odense M

HOVED- OG NØGLETAL (i t.kr.)

	2021	2020	2019	2018	2017
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift.....	19.320	5.948	3.896	3.154	12.631
Resultat af finansielle poster.....	-2.271	-1.825	22	892	1.246
Årets resultat.....	13.106	3.007	3.308	3.667	11.571
Balancesum.....	106.937	95.787	89.949	87.621	117.232
Egenkapital.....	49.230	39.173	36.166	35.858	42.190
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet.....	3.261	10.135	12.739	1.647	32.224
- fra investeringsaktivitet.....	-9.787	-3.013	-5.369	-2.278	-12.797
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	-3.628	-2.706	-2.904	-2.944	-10.053
- fra finansieringsaktivitet.....	1.009	-2.223	-5.159	-17.990	-22.948
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	18,1	6,2	4,3	3,6	10,8
Soliditetsgrad	46,0	40,9	40,2	40,9	36,0
Forrentning af egenkapital	29,7	8,0	9,2	9,4	23,5

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er fremstilling og handel med chokolade.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen

Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Covid-19 til trods, med nedlukning af egne stand alone butikker, butikker i centre samt i Københavns Lufthavn til følge, har selskabet haft vækst på stort set alle salgskanaler i 2021.

Selskabet har i 2021 modtaget t.kr. 557 i covid-19 relateret kompensation.

Resultatopgørelsen udviser et overskud på t.kr. 13.106.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke fremkommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Ingen.

Forventet udvikling

Selskabet forventer vækst i omsætning og resultat.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets produkter er 100 % økologiske

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udover selskabets investering i eget risteri og dermed sikring af fremstilling af kvalitetschokolade fra kakaobønne til færdig råchokolade, har selskabet udviklet en high-end energibar under navnet Athletes, som kom på markedet i foråret 2021.

Filialer i udlandet

Selskabet driver 1 forretning i Norge gennem den norske filial.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Summerbird A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder, idet ændringen giver et mere retvisende billede af resultatet og egenkapitalen:

Udviklingsomkostninger indregnes under immaterielle anlægsaktiver til kostpris efter reglerne for C-klasse-selskaber. Herefter måles de færdiggjorte udviklingsprojekter til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Hidtil er udviklingsomkostninger løbende blevet indregnet som periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ændringen indebærer ingen påvirkning af resultatet, men en binding på egenkapitalen på kr. 4.354.847 pr. 31/12 2021.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Hoved- og nøgletal for de tre foregående år er med henvisning til årsregnskabslovens §101 ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet 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.

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

Leasing

Ydelser til leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

ANVENDT 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver****Udviklingsprojekter**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiverede udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Varemærker

Varemærker måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden.

Goodwill

Erhvervet goodwill, som vedrører butikkerne, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Afskrivningsperioden på 10 år begrundes med, at Summerbird Chocolate er et godt brand, som fortsat vil være kendt i mange år, ligesom butikkerne, ved deres beliggenhed på strøget og i butikcentre i de største byer i Danmark, vil have en betydelig goodwill i minimum 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 30.700 indregnes i resultatopgørelsen.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder, kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Forklaring af nøgletal**

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2021	2020
BRUTTOFORTJENESTE	78.978.298	62.629.440
2 Personaleomkostninger	-54.656.940	-51.297.141
Afskrivninger.....	-5.001.468	-5.384.140
DRIFTSRESULTAT	19.319.890	5.948.159
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-996.620	-980.049
Andre finansielle indtægter	42.886	369.031
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-912.199	-941.252
Andre finansielle omkostninger	-405.124	-272.310
RESULTAT FØR SKAT	17.048.833	4.123.579
3 Beregnede skatter.....	-3.942.728	-1.116.776
ÅRETS RESULTAT	13.106.105	3.006.803

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2021	2020
AKTIVER		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	4.354.847	0
4 Goodwill	431.681	524.184
4 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	102.117	107.597
Immaterielle anlægsaktiver	4.888.645	631.781
5 Grunde og bygninger	26.854.242	27.260.098
5 Produktionsanlæg og maskiner	4.365.545	3.750.665
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.626.527	8.128.244
5 Indretning af lejede lokaler	56.576	156.947
Materielle anlægsaktiver	38.902.890	39.295.954
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.041.278	1.207.790
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.436.539	1.517.164
8 Deposita	1.212.951	1.066.890
Finansielle anlægsaktiver	3.690.768	3.791.844
ANLÆGSAKTIVER	47.482.303	43.719.579
9 Varelager	30.828.906	22.941.231
Varebeholdninger	30.828.906	22.941.231
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.161.242	12.732.775
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.950.107	931.559
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.885.908	1.700.264
Andre tilgodehavender	4.792.041	1.402.343
10 Periodeafgrænsningsposter	0	4.566
Tilgodehavender	21.789.298	16.771.507
Likvide beholdninger	6.836.921	12.354.483
OMSÆTNINGSAKTIVER	59.455.125	52.067.221
AKTIVER	106.937.428	95.786.800

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2021	2020
PASSIVER		
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Dagsværdireserve for valutakursreguleringer og sikringstransaktioner	-49.215	0
Overført resultat.....	43.778.978	35.672.873
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	5.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL.....	49.229.763	39.172.873
Hensættelse til udskudt skat.....	4.402.656	3.087.762
HENSATTE FORPLIGTELSER	4.402.656	3.087.762
Prioritetsgæld.....	10.119.811	10.925.271
Leasingforpligtelser	458.018	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	301.733	770.000
11 Langfristede gældsforpligtelser.....	10.879.562	11.695.271
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	734.022	641.000
Kreditinstitutter.....	4.263.131	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.804.680	6.058.849
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	17.116.923	18.893.588
Selskabsskat	2.627.834	543.136
Anden gæld.....	9.878.857	15.694.321
Kortfristede gældsforpligtelser.....	42.425.447	41.830.894
GÆLDSFORPLIGTELSER	53.305.009	53.526.165
PASSIVER	106.937.428	95.786.800
12 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Nærtstående parter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2021	2020
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
Virksomhedskapital ultimo	500.000	500.000
Valutakursreguleringer Norge.....	-49.215	0
Dagsværdireserve for valutakursreguleringer og sikringstransaktioner ultimo	-49.215	0
Overført resultat, primo	35.672.873	35.666.070
Årets resultat.....	3.751.258	6.803
Overførsel reserve for opskrivninger af udviklingsomkostninger.....	4.354.847	0
Overført resultat ultimo.....	43.778.978	35.672.873
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	3.000.000	0
Skyldigt udbytte.....	5.000.000	3.000.000
Udloddet udbytte.....	-3.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	5.000.000	3.000.000
16 EGENKAPITAL.....	49.229.763	39.172.873
17 Forslag til resultatdisponering.....	13.106.105	3.006.803

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2021	2020
DRIFTSAKTIVITET		
Resultat før skat	17.049	4.124
Afskrivninger samt tab/avance v. salg	5.110	5.146
Ændringer i varelager	-7.888	-1.203
Ændringer i tilgodehavender	-5.018	-2.613
Ændringer leverandørgæld	1.746	-1.476
Ændringer i anden gæld	-8.060	6.135
Andre reguleringer	865	743
Betalt selskabsskat	-543	-721
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>3.261</u>	<u>10.135</u>
INVESTERINGSAKTIVITET		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.247	-61
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.628	-2.705
Salg af materielle anlægsaktiver	64	47
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	-830	-300
Deposita	-146	6
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-9.787</u>	<u>-3.013</u>
Ændring i prioritetsgæld	-808	-254
Ændring i pengeinstitutgæld	4.263	-1.969
Ændring i leasinggæld	554	
Betalt udbytte	-3.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>1.009</u>	<u>-2.223</u>
ÆNDRINGER I LIKVIDER	-5.517	4.899
Likvider primo	<u>12.354</u>	<u>7.455</u>
LIKVIDER ULTIMO	<u><u>6.837</u></u>	<u><u>12.354</u></u>

NOTER

1 Særlige poster

Selskabet har for at afbøde de store økonomiske konsekvenser af de danske myndigheders foranstaltninger for begrænsning af smittespredningen af Covid-19 i Danmark modtaget støtte fra forskellige kompensationsordninger.

Lønninger	kr. 539.164
Faste omkostninger	kr. 18.094

Den samlede modtagne kompensation, som selskabet har modtaget, er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten.

	2021	2020
2 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget.....	116	111
Lønninger.....	48.913.875	46.398.964
Pensioner.....	3.010.821	2.751.364
Andre omkostninger til social sikring.....	2.732.244	2.146.813
	54.656.940	51.297.141
3 Beregnede skatter		
Årets aktuelle skat.....	2.627.834	543.136
Årets udskudte skat.....	1.314.894	573.640
	3.942.728	1.116.776

NOTER

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	
4 Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo.....	0	4.995.833	148.583	
Tilgang i årets løb	5.196.270	0	50.347	
Afgang i årets løb.....	0	0	0	
Kostpris 31. december 2021	<u>5.196.270</u>	<u>4.995.833</u>	<u>198.930</u>	
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	-4.471.649	-40.986	
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver...	0	0	0	
Årets af-/nedskrivninger	-841.423	-92.503	-55.827	
Af-/nedskrivninger 31. december 2021	<u>-841.423</u>	<u>-4.564.152</u>	<u>-96.813</u>	
Bogført værdi ultimo.....	<u>4.354.847</u>	<u>431.681</u>	<u>102.117</u>	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
5 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo	34.455.616	39.873.070	24.066.372	2.979.467
Tilgang i årets løb.....	269.153	1.641.014	1.688.666	29.301
Afgang i årets løb.....	0	0	-89.900	0
Kostpris 31. december 2021	<u>34.724.769</u>	<u>41.514.084</u>	<u>25.665.138</u>	<u>3.008.768</u>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-7.195.518	-36.122.404	-15.938.127	-2.822.521
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	82.407	0
Årets af-/nedskrivninger	-675.009	-1.026.135	-2.182.891	-129.671
Af-/nedskrivninger 31. december 2021	<u>-7.870.527</u>	<u>-37.148.539</u>	<u>-18.038.611</u>	<u>-2.952.192</u>
Bogført værdi ultimo	<u>26.854.242</u>	<u>4.365.545</u>	<u>7.626.527</u>	<u>56.576</u>

I andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver for kr. 646.154

NOTER

	Koncern- goodwill	Indre værdi	Kapitalandele i alt
16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Samlede anskaffelsessum primo.....	1.652.130	1.483.138	3.135.268
Årets tilgang.....	0	0	0
Årets afgang.....	0	0	0
Samlede anskaffelsessummer ultimo	1.652.130	1.483.138	3.135.268
Afskrivninger/værdireguleringer primo.....	-495.639	-1.431.839	-1.927.478
Årets afskrivninger/resultat før skat	-165.213	-1.065.905	-1.231.118
Skat af årets resultat	0	234.498	234.498
Koncerntilskud	0	830.108	830.108
Afsat udbytte.....	0	0	0
Afskrivninger/værdireguleringer ultimo	-660.852	-1.433.138	-2.093.990
Bogført værdi ultimo	991.278	50.000	1.041.278

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Jacob og Jakob Icecream ApS	Brøndby	58,34 %
Det gode skib Havet ApS	Assens	100 %
	2021	2020

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris, primo.....	129.638	129.638
Kostpris 31. december 2021	129.638	129.638
Værdiregulering, primo.....	-129.638	-129.638
Værdiregulering 31. december 2021	-129.638	-129.638
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
Summerbird K.K.	-667.998	-5.756.295	Japan	50 %

NOTER

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
8 Andre finansielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo.....	1.517.164	1.066.890
Tilgang i årets løb.....	0	146.061
Afgang i årets løb.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2021.....	1.517.164	1.212.951
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-80.625	0
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2021.....	-80.625	0
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	1.436.539	1.212.951
	<hr/>	<hr/>
	2021	2020
9 Varelager		
Råvarelager.....	21.828.107	16.455.894
Varer under fremstilling.....	4.476.706	3.306.031
Færdigvarelager.....	4.524.093	3.179.306
	<hr/>	<hr/>
	30.828.906	22.941.231
	<hr/>	<hr/>
10 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter.....	0	4.566
	<hr/>	<hr/>
	0	4.566
	<hr/>	<hr/>

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Gæld efter 5 år
11 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	11.566.271	10.757.811	638.000	7.302.777
Leasingforpligtelser	0	554.040	96.022	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	770.000	301.733	0	301.733
	<u>12.336.271</u>	<u>11.613.584</u>	<u>734.022</u>	<u>7.604.510</u>
12 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38				
Værdi ultimo indregnet i balancen				
Dagsværdi af værdipapirer			1.436.539	0
			<u>1.436.539</u>	<u>0</u>
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen				
Årets urealiserede tab.....			80.625	0
			<u>80.625</u>	<u>0</u>
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
Garantiforpligtelser:	kr. 4.168.912			
Kautionsforpligtelser:	Selvskyldnerkaution for Det gode skib Havet ApS' gæld til bank, pr. 31. december 2021.			
	Selvskyldnerkaution for Jacob og Jakob Icecream ApS' gæld til bank pr. 31. december 2021.			
Huslejeforpligtelser:	Kr. 1.640.937			
Leasingforpligtelser:	5 mdr. á kr. 6.440			
	55 mdr. á kr. 4.002			
	55 mdr. á kr. 4.002			

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der henvises til moderselskabet, MIGR Holding 2020 ApS (cvr. 42081116), for oplysning om størrelsen af hæftelsen.

NOTER

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkredit er tinglyst pantebrev i

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	12.599.000	25.754.242

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er tinglyst ejerpantebreve

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	6.750.000	25.754.242
Ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2 Assens	500.000	26.854.242

Til sikkerhed for husleje m.v. er stillet indestående i Danske Bank kr. 228.066.

Tinglyst ejerpantebrev på kr. 10.000.000 i ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2, Assens, bogført værdi kr.26.854.242 er i behold.

15 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Grønlykke Landbrug ApS, Mandelalleen 6, 5610 Assens
J-Sørensen Invest ApS, Bågvænget 4, 5610 Assens
MEL Holding ApS, Dybvadsgyden 4, Hølevad, 5610 Assens
T.Pedersen Invest ApS, Lyngagervej 16, 2680 Solrød Strand

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MIGR Holding 2020 ApS Assens, CVR nr. 42081116

16 Egenkapital

Kapitalen på kr. 500.000 er fordelt på 1.000 stk. á kr. 500.

	2021	2020
17 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.000.000
Årets henlæggelse til øvrige reserver	4.354.847	0
Overført resultat	3.751.258	6.803
	13.106.105	3.006.803

17. juni 2022

KJ/MMF/CC/1

Mikael Grønlykke

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2022 kl.: 12:49:10
Underskrevet med NemID

Peter Eriksen Jensen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-766053681808
Tidspunkt for underskrift: 05-07-2022 kl.: 12:23:16
Underskrevet med NemID

Mikael Grønlykke

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2022 kl.: 13:17:39
Underskrevet med NemID

Morten Larsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-884237759213
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2022 kl.: 12:58:56
Underskrevet med NemID

Peter Stenbæk

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-421308186407
Tidspunkt for underskrift: 05-07-2022 kl.: 11:16:26
Underskrevet med NemID

Klaus Johansen

Som Revisor NEM ID
RID: 1077104994762
Tidspunkt for underskrift: 05-07-2022 kl.: 12:26:58
Underskrevet med NemID

Mikael Grønlykke

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 05-07-2022 kl.: 13:10:47
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.