

Pernille Bülow A/S

Brænderigænet 8
3740 Svaneke
CVR-nr. 25 39 51 07

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den

 31-5-2019

Pernille Bülow Monterossi Munch
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	10
Balance 31. december 2018	11
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Pernille Bülow 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den 20. maj 2019

Direktion

Pernille Bülow Monterossi Munch

Bestyrelse

Hans Bartholdy Bech
formand

Pernille Bülow Monterossi Munch Steen Nickola Monterossi Munch

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Pernille Bülow A/S

Konklusion

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 4, samt beskrivelsen i ledelsesberetningen. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed forbundet med målingen af selskabets lagerbeholdning samt tilgodehavende hos associerede virksomheder.

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 for 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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Rønne, den 20. maj 2019

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98



Jens Otto A. Sonne
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15625

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pernille Bülow A/S
Brænderigængen 8
3740 Svaneke

CVR-nr.: 25 39 51 07

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Hjemsted: Bornholm

Bestyrelse

Hans Bartholdy Bech, formand
Pernille Bülow Monterossi Munch
Steen Nickola Monterossi Munch

Direktion

Pernille Bülow Monterossi Munch

Revisor

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Tornegade 4, 1. sal
3700 Rønne

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling af glasprodukter samt anden dermed forbundet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har tilgodehavende hos associerede virksomheder på t.kr. 7.026, hvor disses drift er afhængig af likviditet fra tilknyttede og associerede selskaber, samt at mellemværender ikke kræves indfriet før den økonomiske situation muliggør dette.

Tilgodehavendet forventes på sigt indfriet til nominel værdi, men værdiansættelsen heraf er forbundet med usikkerhed. Usikkerheden er omtalt i årsregnskabets note 4.

Selskabet har varebeholdninger for t.kr. 5.907. Varelageret består primært af diverse glasvarer inkl. hjemtagelsesomkostninger m.v. Varerne vurderes til at være kurante, men som følge af den lave omsætnings hastighed kan der være usikkerhed knyttet til målingen af varebeholdningerne. Usikkerheden er omtalt i årsregnskabets note 4.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 12.127, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 2.865.388.

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 Pernille Bülow A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Vareforbrug

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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, andre kapitalandele og deposita måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele og øvrige finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Varebeholdninger der består af indkøbte handelsvarer, er optaget til kostpriser efter FIFO metoden, mens forarbejdede færdigvarer er optaget til kostpriser efter salgsprismetoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		2.778.186	3.885.209
Personaleomkostninger	1	-2.327.142	-3.223.360
Resultat før af- og nedskrivninger		451.044	661.849
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-191.939	-211.379
Resultat før finansielle poster		259.105	450.470
Finansielle indtægter	2	66.137	43.817
Finansielle omkostninger	3	-306.251	-180.826
Resultat før skat		18.991	313.461
Skat af årets resultat		-6.864	-70.100
Årets resultat		12.127	243.361
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		12.127	243.361
		12.127	243.361

Balance 31. december 2018

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Software		21.187	54.762
Goodwill		0	45.000
Immaterielle anlægsaktiver		21.187	99.762
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		36.936	90.168
Indretning af lejede lokaler		282.229	342.361
Materielle anlægsaktiver		319.165	432.529
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.800	9.800
Andre værdipapirer og kapitalandele		500	500
Deposita		18.000	18.000
Finansielle anlægsaktiver		28.300	28.300
Anlægsaktiver i alt		368.652	560.591
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Varebeholdninger		5.869.608	3.352.707
Forudbetaling for varer		37.586	141.468
Varebeholdninger	4	5.907.194	3.494.175

Balance 31. december 2018 (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		443.341	399.566
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		375.599	275.941
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4	7.025.659	5.579.447
Andre tilgodehavender		79.985	173.662
Periodeafgrænsningsposter		<u>27.086</u>	<u>25.002</u>
Tilgodehavender		<u>7.951.670</u>	<u>6.453.618</u>
Likvide beholdninger		<u>6.367</u>	<u>17.618</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.865.231</u>	<u>9.965.411</u>
Aktiver i alt		<u>14.233.883</u>	<u>10.526.002</u>

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.365.388	2.353.262
Egenkapital		2.865.388	2.853.262
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat		18.575	39.585
Hensatte forpligtelser i alt		18.575	39.585
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		10.190.406	5.926.557
Langfristede gældsforpligtelser		10.190.406	5.926.557
Kortfristede gældsforpligtelser			
Banker		568.667	926.773
Leverandører af varer og tjenesteydelser		338.586	129.978
Gæld til associerede virksomheder		0	165.551
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	2.000
Anden gæld		252.261	482.296
Kortfristede gældsforpligtelser		1.159.514	1.706.598
Gældsforpligtelser i alt		11.349.920	7.633.155
Passiver i alt		14.233.883	10.526.002
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.903.575	2.773.843
Pensioner	251.128	269.498
Andre omkostninger til social sikring	124.087	139.306
Andre personaleomkostninger	31.230	40.713
	<u>3.310.020</u>	<u>3.223.360</u>
Årets ændring i aktiverede produktionslønninger	<u>-982.878</u>	<u>0</u>
	<u><u>2.327.142</u></u>	<u><u>3.223.360</u></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>9</u>
<p>Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.</p>		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.108	3.246
Renteindtægter fra associerede virksomheder	62.712	39.955
Andre finansielle indtægter	9	9
Kursreguleringer	308	607
	<u>66.137</u>	<u>43.817</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.067	2.406
Andre finansielle omkostninger	295.734	173.330
Valutakurstab	9.450	5.090
	<u>306.251</u>	<u>180.826</u>

Noter

4 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets tilgodehavender hos associerede virksomheder vil først blive forlangt indfriet når økonomien og likviditeten i disse virksomheder tillader dette. Tilgodehavendet forventes først indfriet mere end et år efter balancedagen. Tilgodehavendet er indregnet til nominel værdi, men da selskabernes fortsatte drift er afhængig af likviditet fra tilknyttede og associerede selskaber, er værdiansættelsen forbundet med usikkerhed.

Varebeholdninger er indregnet til kostpris inkl. hjemtagelsesomkostninger m.v. Grundet den lave omsætningshastighed, kan der være usikkerhed om værdiansættelsen af varebeholdninger. Det er ledelsens vurdering at varebeholdningerne kan realiseres til den i regnskabet indregnede værdi. Der henvises til omtale i ledelsesberetningen.

5 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået lejekontrakter på produktions- og forretningslokaler på 3 forskellige lejemål. Den årlige lejeomkostning andrager ca. t.kr. 398.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 42 måneder og en samlet resterende ydelse på t.kr. 94.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Pernille Bülow Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.