



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

ULVEDAL OST APS
TUDVADVEJ 1A, 6040 EGTVED
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. december 2020

John Skovdall Mathiasen

CVR-NR. 27 00 83 99

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ULVEDAL OST ApS Tudvadvej 1A 6040 Egtved
	CVR-nr.: 27 00 83 99 Stiftet: 22. januar 2003 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Kim Vagtborg Fogtmann, formand John Skovdall Mathiasen
Direktion	John Skovdall Mathiasen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Kirketorvet 4 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for ULVEDAL OST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 30. november 2020

Direktion:

John Skovdall Mathiasen

Bestyrelse:

Kim Vagtborg Fogtmann
Formand

John Skovdall Mathiasen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i ULVEDAL OST ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ULVEDAL OST ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 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

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aarhus, den 30. november 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32750

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel med engrossalg af ost, vin, delikatesser samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 674 tkr. og egenkapital udgør 180 tkr. pr. 30. juni 2020.

Udbruddet og spredningen af Covid-19 primo 2020 har bevirket, at virksomhedens omsætning i perioden marts - maj 2020 er reduceret kraftigt i forhold til forventningen ved årets begyndelse. Fald i omsætning skyldes annullerede kundeordrer, manglende kundetilstrømning hos virksomhedens kunder, pludseligt omsætningsstop med følgende beslutning om midlertidig lukning af butikker samt manglende mulighed for afsætning af produkter i en af virksomhedens vigtigste salgsperioder i påsken 2020.

Selskabet har i årets løb investeret i en ny produktionslinje og nyt ERP-system, således at selskabet er parat til at håndtere den forventede vækst og nye kunder. Oprindeligt var der budgetteret med et overskud på ca. 200 tkr., men begrænsning af selskabets vækst på topline medførte i stedet for et underskud i regnskabsåret 2019/20.

Selskabet har efter statusdagen oplevet en stigende efterspørgsel og indgået nye større samarbejder. Med baggrund heri og de foretagne investeringer i 2019/20 ser selskabets ledelse positivt på regnskabsåret 2020/21 for såvidt angår udvikling i omsætning som resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.493.623	2.897.151
Personaleomkostninger.....	1	-3.099.471	-2.857.368
Af- og nedskrivninger.....		-48.852	-33.217
DRIFTSRESULTAT		-654.700	6.566
Andre finansielle omkostninger.....	2	-201.677	-154.797
RESULTAT FØR SKAT		-856.377	-148.231
Skat af årets resultat.....	3	182.420	84.793
ÅRETS RESULTAT		-673.957	-63.438
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-673.957	-63.438
I ALT		-673.957	-63.438

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		444.631	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	444.631	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		200.180	216.886
Indretning af lejede lokaler.....		31.227	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	231.407	216.886
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		8.200	8.200
Finansielle anlægsaktiver.....	6	8.200	8.200
ANLÆGSAKTIVER.....		684.238	225.086
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.548.818	3.414.550
Varebeholdninger.....		3.548.818	3.414.550
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.620.163	1.528.985
Udskudte skatteaktiver.....		266.127	83.707
Andre tilgodehavender.....		112.389	4.489
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	1.086
Periodeafgrænsningsposter.....		137.698	25.000
Tilgodehavender.....		2.136.377	1.643.267
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.685.195	5.057.817
AKTIVER.....		6.369.433	5.282.903
PASSIVER			
Selskabskapital.....		138.900	138.900
Overført resultat.....		41.384	715.340
EGENKAPITAL.....		180.284	854.240
Banklån.....		1.246.918	0
Feriepengeindefrysning.....		124.156	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.371.074	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	240.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.729.500	2.212.174
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.474.595	884.817
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		9.037	9.678
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		11.772	7.977
Anden gæld.....		1.353.171	1.314.017
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.818.075	4.428.663
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.189.149	4.428.663
PASSIVER.....		6.369.433	5.282.903
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2018/19: 10)			
Løn og gager.....	2.959.233	2.720.811	
Andre omkostninger til social sikring.....	93.410	89.036	
Andre personaleomkostninger.....	46.828	47.521	
	3.099.471	2.857.368	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	446	14.795	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	201.231	140.002	
	201.677	154.797	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-1.086	
Regulering af udskudt skat.....	-182.420	-83.707	
	-182.420	-84.793	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang.....		444.631	
Kostpris 30. juni 2020.....		444.631	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....		444.631	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2019.....	668.216	40.153	
Tilgang.....	22.413	40.960	
Kostpris 30. juni 2020.....	690.629	81.113	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	451.330	40.153	
Årets afskrivninger	39.119	9.733	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	490.449	49.886	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	200.180	31.227	

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						6
					Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2019.....					8.200	
Kostpris 30. juni 2020.....					8.200	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....					8.200	
			Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 1. juli 2019.....			138.900	715.341	854.241	
Forslag til resultatdisponering.....				-673.957	-673.957	
Egenkapital 30. juni 2020.....			138.900	41.384	180.284	
Langfristede gældsforpligtelser						7
	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Banklån.....	1.486.918	240.000	670.000	0	0	
Feriepengeindefrysning.....	124.156	0	124.156	0	0	
	1.611.074	240.000	794.156	0	0	
Eventualposter mv.						8
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået huslejekontrakt med en gennemsnitlig årlig husleje på 240 tkr. Huslejeforpligtelsen udgør 18 måneder, og lejen i den uopsigelige periode udgør 360 tkr.						
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse 240 tkr. Leasingaftalerne har en løbetid på op til 73 måneder fra balancedagen.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ULVEDAL HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						9
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.750 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant, nom. 2.250 tkr., i simple fordringer, varelager samt driftsmidler og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 5.831 tkr.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ULVEDAL OST ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet immaterielle anlægsaktiver består af ERP-system, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Det afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af systemets levetid. Anlægsaktiveret består kun af software og eksterne konsulenttimer.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-7 år	20 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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 fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt omkostninger til fabriksadministration.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.