

SAM Partner A/S

Kokbjerg 31, 6000 Kolding

CVR-nr. 31 87 60 36

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2020

Dirigent:



Claus Juel Jensen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SAM Partner A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

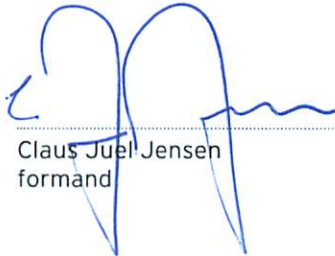
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18. maj 2020
Direktion:



Michael Duus

Bestyrelse:



Claus Juel Jensen
formand



Pia Haysen



Michael Duus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SAM Partner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SAM Partner A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 afdække 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Kolding, den 18. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor
mne8854

Ledelsesberetning**Oplysninger om selskabet**

Navn	SAM Partner A/S
Adresse, postnr., by	Kokbjerg 31, 6000 Kolding
CVR-nr.	31 87 60 36
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Claus Juel Jensen, formand Pia Haysen Michael Duus
Direktion	Michael Duus
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding
Bankforbindelse	Sydbank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	38.807.122	47.290.746	32.814.836	30.143.350	34.593.104
Resultat af primær drift	9.465.474	21.712.585	18.263.116	16.329.510	20.540.236
Resultat af finansielle poster	-991.877	-621.653	-326.574	-420.656	-256.180
Årets resultat	10.830.500	20.455.875	14.416.933	12.276.693	15.536.260
Balancesum					
Egenkapital	90.404.142	101.987.752	66.184.536	45.947.038	52.899.064
Egenkapital	32.830.468	50.321.776	33.673.535	25.314.612	20.663.320
Nøgletal					
Solilitetsgrad	36,3 %	49,3 %	50,9 %	55,1 %	39,1 %
Egenkapitalforrentning	26,0 %	48,7 %	48,9 %	53,4 %	82,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	35	32	30	31	29

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter omfatter køb og udvikling af varer til videresalg, herunder private label varer - import og eksport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud før skat på 13.863 t.kr. mod et overskud før skat på 26.249 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 32.830 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår produktion og import af varer fra Fjernøsten. Dette stiller særligt store krav til videnressourcer vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskaber kan rekruttere og fastholde medarbejdere med det rette uddannelsesniveau. Det er vores målsætning, at virksomheden har den nyeste viden samt at sikre vores hurtige omstillingsevne.

Særlige risici

Valutarisici

Indkøb af varer i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for primært USD. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækning sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet indkøb inden for de førstkomende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Begivenheder efter balancedagen

Virksomheden har generelt realiseret resultater i de første fire måneder af 2020, som svarer til det forventede. Men fra starten af marts 2020 har ledelsen konstateret, at det verdensomspændende Covid-19 udbrud potentielt kan påvirke virksomhedens resultat, finansielle stilling og likviditetsberedskab i 2020. Det er dog ikke muligt for virksomhedens ledelse på regnskabsafsløggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den afhænger af varigheden og omfanget af virusudbruddet.

Forventet udvikling

Forventningerne til 2020 er positive, og der forventes fortsat fremgang og vækst. Der er ved indgangen til 2020 en tilfredsstillende ordrebeholdning.

Ledelsen har i maj 2020 ikke konstateret en negativ effekt af Covid-19 virus i form af mindre afsætning. Da det p.t. er usikkert, hvordan dette udvikler sig, er det ikke muligt at estimere forventninger til fremtiden mere præcist.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	38.807.122	47.290.746
2	Personaleomkostninger	-22.371.957	-19.083.266
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.833.021	-1.306.513
	Andre driftsomkostninger	0	-29.945
	Resultat før finansielle poster	14.602.144	26.871.022
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	252.637	0
3	Finansielle indtægter	179.107	233.849
4	Finansielle omkostninger	-1.170.984	-855.502
	Resultat før skat	13.862.904	26.249.369
5	Skat af årets resultat	-3.032.404	-5.793.494
	Årets resultat	10.830.500	20.455.875

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	782.523	845.063
	Goodwill	2.600.000	0
		<u>3.382.523</u>	<u>845.063</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.370.537	4.897.434
		<u>3.370.537</u>	<u>4.897.434</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.094.572	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	942.179	871.068
		<u>4.036.751</u>	<u>871.068</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.789.811</u>	<u>6.613.565</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	55.037.602	47.231.096
	Forudbetalinger for varer	2.197.221	3.933.370
		<u>57.234.823</u>	<u>51.164.466</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.401.932	29.388.239
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.496	7.477.672
	Andre tilgodehavender	1.589.053	2.058.591
9	Periodeafgrænsningsposter	589.969	904.011
		<u>21.589.450</u>	<u>39.828.513</u>
	Likvide beholdninger	<u>790.058</u>	<u>4.381.208</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>79.614.331</u>	<u>95.374.187</u>
	AKTIVER I ALT	<u>90.404.142</u>	<u>101.987.752</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	252.637	0
	Overført resultat	20.077.831	21.821.776
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	12.000.000	28.000.000
	Egenkapital i alt	32.830.468	50.321.776
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	106.348	221.783
	Hensatte forpligtelser i alt	106.348	221.783
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	116.734	919.471
	Anden gæld	546.079	0
		662.813	919.471
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.180.158	2.418.602
	Gæld til banker	14.164.169	1.256.389
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.407.890	36.948.731
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.578.424	3.067.161
	Skyldig selskabsskat	1.126.995	3.614.313
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	130.461	190.753
	Anden gæld	3.216.416	2.879.787
	Periodeafgrænsningsposter	0	148.986
		56.804.513	50.524.722
	Gældsforpligtelser i alt	57.467.326	51.444.193
	PASSIVER I ALT	90.404.142	101.987.752

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Valutarisici
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	500.000	0	33.173.535	0	33.673.535
16	Overført via resultatdisponering	0	0	-7.544.125	0	-7.544.125
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	1.192.366	0	1.192.366
	Udbytte	0	0	0	28.000.000	28.000.000
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
	Egenkapital 1. januar 2019	500.000	0	21.821.776	28.000.000	50.321.776
16	Overført via resultatdisponering	0	252.637	-1.422.137	12.000.000	10.830.500
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-321.808	0	-321.808
	Udloddet udbytte	0	0	0	-28.000.000	-28.000.000
	Egenkapital 31. december 2019	500.000	252.637	20.077.831	12.000.000	32.830.468

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SAM Partner A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed, MD Consult Holding ApS.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringsinstrumenter overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

Leasingkontrakter

Leasingaftaler vedrørende anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, og hvor virksomheden har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, behandles efter samme regnskabspraksis, som øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0,5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter godkendelser, rettigheder, software og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kontante beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Solidsitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2019	2018	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	17.943.335	15.610.243	
Pensioner	4.021.938	3.217.623	
Andre omkostninger til social sikring	210.569	123.558	
Andre personaleomkostninger	196.115	131.842	
	<u>22.371.957</u>	<u>19.083.266</u>	
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>35</u>	 <u>32</u>	
 Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 3.252 t.kr. (2018: 2.224 t.kr.).			
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	108.168	161.921	
Andre finansielle indtægter	70.939	71.928	
	<u>179.107</u>	<u>233.849</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	292.806	72.876	
Andre finansielle omkostninger	878.178	782.626	
	<u>1.170.984</u>	<u>855.502</u>	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.057.047	5.790.391	
Årets regulering af udskudt skat	-24.643	3.103	
	<u>3.032.404</u>	<u>5.793.494</u>	
6 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2019	2.458.263	0	2.458.263
Tilgang i årets løb	320.810	2.600.000	2.920.810
Kostpris 31. december 2019	<u>2.779.073</u>	<u>2.600.000</u>	<u>5.379.073</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.613.200	0	1.613.200
Årets afskrivninger	383.350	0	383.350
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>1.996.550</u>	<u>0</u>	<u>1.996.550</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>782.523</u>	<u>2.600.000</u>	<u>3.382.523</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2019	6.318.848
Tilgang i årets løb	2.204.609
Afgang i årets løb	-2.977.425
Kostpris 31. december 2019	<u>5.546.032</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.421.414
Årets afskrivninger	1.449.681
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-695.600
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>2.175.495</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>3.370.537</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>2.351.571</u>
Afskrives over	<u>1-5 år</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>	<u>Deposita, finansielle anlægsaktiver</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2019	0	871.068	871.068
Tilgang i årets løb	2.841.935	71.111	2.913.046
Kostpris 31. december 2019	2.841.935	942.179	3.784.114
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	3.228.777	0	3.228.777
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-2.976.140	0	-2.976.140
Værdireguleringer 31. december 2019	252.637	0	252.637
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>3.094.572</u>	<u>942.179</u>	<u>4.036.751</u>

Den regnskabsmæssige værdi på dattervirksomheder sammensættes af andel af indre værdi i dattervirksomheder på 3.847 t.kr., reguleringer af interne avancer på 2.885 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 2.076 t.kr.

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder				
Basta Active Car Care A/S	Kolding	100,00 %	3.846.955	3.345.955

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser består af en kautionsforpligtelse for alt mellemværende med Sydbank for følgende danske selskaber i koncernen, Ignite Nordic ApS, i alt 0 t.kr. pr. 31. december 2019.

\

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet sikkerhed for levering af varer i nyt år (import rembuser), hvor den ikke indregnede forpligtelse udgør 640 t.kr. pr. 31. december 2019.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidariak med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrations-selskabets årsregnskab, MD Consult Holding ApS, CVR-nr. 26 56 70 84. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>9.886.091</u>	<u>12.767.946</u>

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant stort 8.000 t.kr. med sikkerhed i tilgodehavender og varebeholdninger med regnskabsmæssig værdi på 74.440 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Valutarisici

Forventede fremtidige transaktioner

Selskabet afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkomende år med valutaterminskontrakter. Løbetiden på alle indgåede kontrakter er indtil 12 måneder. Der er afdækket 746.000 CNY, 1.200.000 USD overfor DKK.

15 Nærtstående parter

SAM Partner A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
SAM Group Holding ApS	Kokbjerg 31, 6000 Kolding	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
MD Consult Holding ApS	Kolding	Kokbjerg 31, 6000 Kolding

kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	12.000.000	28.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	252.637	0
Overført resultat	-1.422.137	-12.544.125
	<u>10.830.500</u>	<u>20.455.875</u>