

Sebastian Müller Holding ApS

Rævevej 4, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 40 99 39 75

Årsrapport

29. november - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2020.

Sebastian Müller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 29. november - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 29. november - 31. december 2019 for Sebastian Müller Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 29. november - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 21. april 2020

Direktion

Sebastian Müller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sebastian Müller Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sebastian Müller Holding ApS for regnskabsåret 29. november - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 29. november - 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. april 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

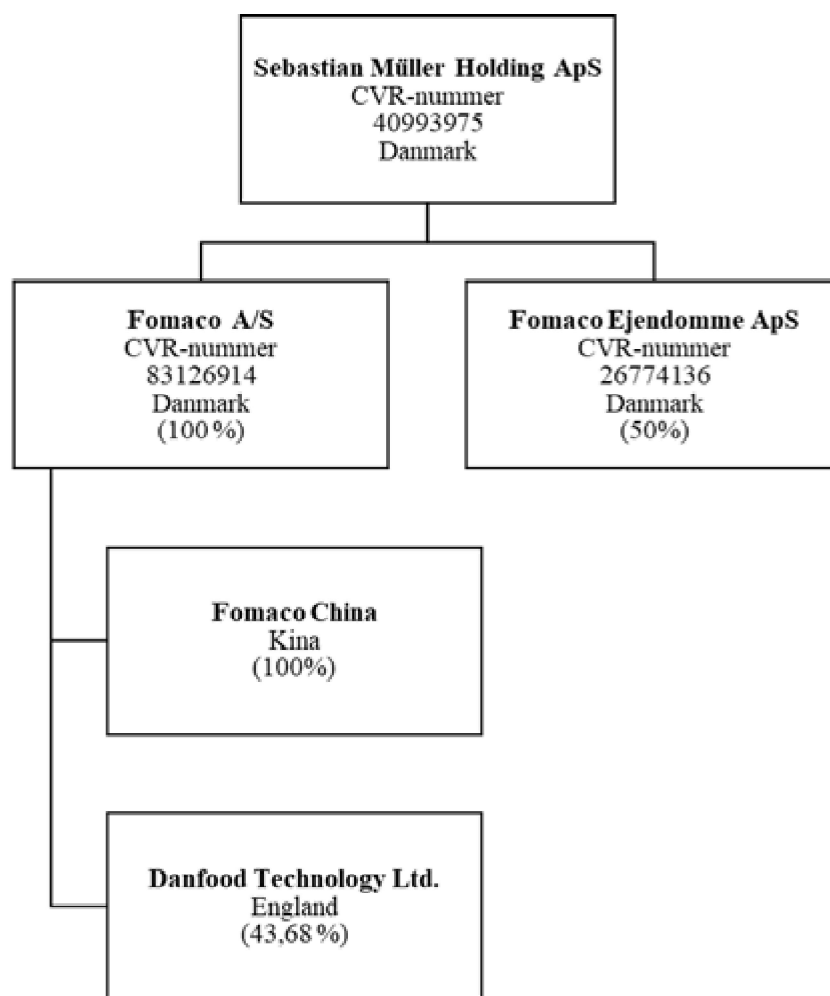
Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Michael Markussen
Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sebastian Müller Holding ApS Rævevej 4 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 40 99 39 75
	Stiftet: 5. maj 2005
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
	Regnskabsår: 29. november - 31. december
Direktion	Sebastian Müller
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Fomaco A/S, Køge

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:	
Bruttofortjeneste	3.324
Resultat af ordinær primær drift	-1.845
Finansielle poster, netto	659
Årets resultat	-694
Balance:	
Balancesum	102.909
Egenkapital	81.968
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	-1.347
Finansieringsaktivitet	-15
Pengestrømme i alt	-1.363
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	111
Nøgletal i %:	
Likviditetsgrad	401,8
Soliditetsgrad	79,7
Egenkapitalforrentning	-0,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletallene for 2019 omfatter kun perioden 29. november - 31. december 2019.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen

Koncernens hovedaktiviteter består i udvikling, fabrikation og salg af maskiner til fødevarerindustrien, samt passive investeringer i finansielle aktiver.

Moderselskab

Modervirksomhedens hovedaktivitet består i at udøve holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen

Det ordinære resultat efter skat i koncernen udgør -694 t.kr.

Nedgangen i det ordinære resultat skyldes primært øgede personaleomkostninger. De øgede omkostninger skyldes bl.a. styrkelse af salgsfunktionen samt udviklingsafdelingen, hvor der forventes flere nye produkter på markedet i de kommende år. Yderligere har der været gennemført et omfattende leanprojekt i produktionsafdelingen, som har øget det interne tidsforbrug samt medført en række omkostninger i forbindelse med ombygning af produktionsfaciliteterne. Formålet med leanprojektet er at øge kapaciteten samt effektiviteten i produktionen og er altså en investering i fremtiden.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Moderselskab

Det ordinære resultat efter skat i modervirksomheden udgør -694 t.kr.

Virksomhedssammenslutninger

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med følgende tilknyttede virksomhed, Sebastian Müller Holding ApS, CVR-nummer 28 71 13 87, Kongens Lyngby. Den koncerninterne fusion er gennemført efter book value-metoden, og har medført en positiv regulering af selskabets egenkapital på 25.522 t.kr. pr. 31. december 2019 og resultatpåvirkning på 0 kr.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernens maskiner er bygget i rustfrit stål, så omkostninger til fabrikation vil i nogen grad være påvirket af prisudviklingen på dette marked. I 2019 har udviklingen over året været svagt stigende, men på ingen måde markant.

Valutarisici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til koncernen ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling. Al handel med udlandet foregår sædvanligvis i DKK eller EUR, hvilket mindsker valutarisiko.

Renterisici

Koncernen har ikke rentebærende gæld, så ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgås ikke rentedispositioner til afdækning af renterisici.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltstående kunder eller samarbejdspartnere.

Miljøforhold

Koncernen vurderes kun i begrænset omfang at påvirke miljøet. Vurderingen af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i koncernens drift.

Videnressourcer

Det er vigtigt for den løbende udvikling af koncernen at fastholde et højt kompetenceniveau, hvilket bl.a. kommer til udtryk ved kursusaktiviteter m.m. for medarbejderne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen tilstræber at være teknologisk førende indenfor sin branche og har derfor en stor udviklingsafdeling, som kontinuerligt har gang i en række forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Koncernen

Koncernens forventninger til fremtiden bliver sandsynligvis påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag, som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1 til årsregnskabet.

Før Covid-19 udbruddet budgetterede ledelsen med en stigning i omsætning og resultat for 2020 sammenholdt med 2019, primært som konsekvens af de investeringer koncernen har foretaget i 2018 og 2019 i nye produkter, markedsføring og optimering af produktionsfaciliteterne.

Udbruddet af Covid-19 har imidlertid ramt lande verden over. Indtil videre er selskabets ordre, produktion og salg ikke væsentlig negativt påvirket. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer dog, at den forventede udvikling i omsætning og resultat vil blive påvirket negativt.

Moderselskab

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	Moderselskab	Koncern	
	29/11 2019 - 31/12 2019	29/11 2019 - 31/12 2019	
	-15.302	3.324.399	
2	Personaleomkostninger	0	-4.971.066
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-197.845
	Driftsresultat	-15.302	-1.844.512
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-731.343	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	18.269	458.686
	Andre finansielle indtægter	40.313	250.110
3	Øvrige finansielle omkostninger	0	-49.791
	Resultat før skat	-688.063	-1.185.507
4	Skat af årets resultat	-5.482	491.962
5	Årets resultat	-693.545	-693.545

Balance

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>Moderselskab 31/12 2019</u>	<u>Koncern 31/12 2019</u>
Anlægsaktiver			
6	Goodwill	0	15.144.301
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	15.144.301
7	Produktionsanlæg og maskiner	0	4.126.831
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	1.055.135
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	213.500
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	5.395.466
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	67.063.091	0
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	9.226.265	11.175.688
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	2.348.031
13	Deposita	0	1.660.023
	Finansielle anlægsaktiver i alt	76.289.356	15.183.742
	Anlægsaktiver i alt	76.289.356	35.723.509

Balance

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>Moderselskab 31/12 2019</u>	<u>Koncern 31/12 2019</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	0	22.150.699
	Varer under fremstilling	0	3.895.505
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	10.196.738
	Forudbetalinger for varer	0	823.224
	Varebeholdninger i alt	0	37.066.166
14	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	15.622.121
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.472.156	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.239.542
	Tilgodehavende selskabsskat	1.080.485	548.019
	Andre tilgodehavender	0	2.544.225
15	Periodeafgrænsningsposter	0	461.056
	Tilgodehavender i alt	4.552.641	20.414.963
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.138.507	1.138.507
	Værdipapirer i alt	1.138.507	1.138.507
	Likvide beholdninger	711	8.565.719
	Omsætningsaktiver i alt	5.691.859	67.185.355
	Aktiver i alt	81.981.215	102.908.864

Balance

	Moderselskab	Koncern
Note	31/12 2019	31/12 2019
Passiver		
Egenkapital		
16 Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overkurs ved emission	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.275.108	0
Overført resultat	60.642.982	75.918.090
Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000.000
Egenkapital i alt	81.968.090	81.968.090
Hensatte forpligtelser		
17 Hensættelser til udskudt skat	0	506.000
18 Andre hensatte forpligtelser	0	2.640.000
Hensatte forpligtelser i alt	0	3.146.000
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	0	1.072.554
19 Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.072.554
19 Kortfristet del af langfristet gæld	0	658.150
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	3.962.829
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.125	4.634.706
Anden gæld	0	7.466.535
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.125	16.722.220
Gældsforpligtelser i alt	13.125	17.794.774
Passiver i alt	81.981.215	102.908.864
1 Efterfølgende begivenheder		
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
21 Eventualposter		
22 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 29. november 2019	40.000	57.002.140	0	0	0	57.042.140
Resultatandel	0	0	0	-6.693.545	6.000.000	-693.545
Overført til overført resultat	0	-57.002.140	0	57.002.140	0	0
Tilgang ved virksomhedssammenslutning, fusion	10.000	0	0	25.511.688	0	25.521.688
Valutakursreguleringer	0	0	0	97.807	0	97.807
	50.000	0	0	75.918.090	6.000.000	81.968.090

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 29. november 2019	40.000	57.002.140	0	0	0	57.042.140
Resultatandel	0	0	-713.074	-5.980.471	6.000.000	-693.545
Overført til overført resultat	0	-57.002.140	0	57.002.140	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	97.807	0	0	97.807
Tilgang ved virksomhedssammenslutning, fusion	10.000	0	15.890.375	9.621.313	0	25.521.688
	50.000	0	15.275.108	60.642.982	6.000.000	81.968.090

Pengestrømsopgørelse

	Koncern 29/11 2019 - 31/12 2019
Resultat af primær drift	-1.844.512
23 Reguleringer	-1.454.129
24 Ændring i driftskapital	1.791.269
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.507.372
Renteindbetalinger og lignende	193.246
Renteudbetalinger og lignende	-33.240
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.347.366
Betalt selskabsskat	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.347.366
Afdrag på langfristet gæld	-15.386
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.386
Ændring i likvider	-1.362.752
Likvider 29. november 2019	9.928.471
Likvider 31. december 2019	8.565.719
Likvider	
Likvide beholdninger	8.565.719
Likvider 31. december 2019	8.565.719

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for koncernen.

Indtil videre er koncernens ordre, produktion og salg ikke væsentlig negativt påvirket. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer dog, at den forventede udvikling i omsætning og resultat vil blive påvirket negativt.

	Morderselskab 29/11 2019 - 31/12 2019	Koncern 29/11 2019 - 31/12 2019
	<u> </u>	<u> </u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	4.487.899
Pensioner	0	340.755
Andre omkostninger til social sikring	0	142.412
	<u>0</u>	<u>4.971.066</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>111</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	0	49.791
	<u>0</u>	<u>49.791</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	5.482	-465.380
Årets regulering af udskudt skat	0	-26.582
	<u>5.482</u>	<u>-491.962</u>

Noter

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-713.074
Udbytte for regnskabsåret	6.000.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-5.980.471</u>
Disponeret i alt	<u>-693.545</u>

	<u>Moderselskab 31/12 2019</u>	<u>Koncern 31/12 2019</u>
6. Goodwill		
Kostpris 29. november 2019	<u>0</u>	<u>15.271.564</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>15.271.564</u>
Af- og nedskrivninger 29. november 2019	0	0
Årets af-/nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-127.263</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>-127.263</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>15.144.301</u>
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 29. november 2019	<u>0</u>	<u>13.368.701</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>13.368.701</u>
Af- og nedskrivninger 29. november 2019	0	-9.209.325
Årets af-/nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-32.545</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>-9.241.870</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>4.126.831</u>

Noter

	Morderselskab 31/12 2019	Koncern 31/12 2019
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 29. november 2019	0	6.079.416
Kostpris 31. december 2019	0	6.079.416
Af- og nedskrivninger 29. november 2019	0	-4.986.244
Årets af-/nedskrivninger	0	-38.037
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	0	-5.024.281
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	1.055.135
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	655.546
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 29. november 2019	0	213.500
Kostpris 31. december 2019	0	213.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	213.500

Noter

	Morderselskab 31/12 2019	Koncern 31/12 2019
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 29. november 2019	46.726.602	0
Tilgang ved virksomhedssammenslutning, fusion	5.079.650	0
Kostpris 31. december 2019	51.806.252	0
Opskrivninger 29. november 2019	0	0
Opskrivning ved virksomhedssammenslutning, fusion	15.890.375	0
Omregning til valutakurs	97.807	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-604.080	0
Opskrivninger 31. december 2019	15.384.102	0
Afskrivninger på goodwill 29. november 2019	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-127.263	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2019	-127.263	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	67.063.091	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	15.144.301	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	15.271.564	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Fomaco A/S	Køge	100 %

Noter

	Moderselskab 31/12 2019	Koncern 31/12 2019
11. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 29. november 2019	9.207.996	10.513.904
Kostpris 31. december 2019	9.207.996	10.513.904
Opskrivninger 29. november 2019	0	105.422
Omregning til valutakurs	0	97.676
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	78.933	519.350
Opskrivninger 31. december 2019	78.933	722.448
Afskrivninger på goodwill 29. november 2019	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-60.664	-60.664
Afskrivninger på goodwill 31. december 2019	-60.664	-60.664
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	9.226.265	11.175.688
I regnskabsposten indgår goodwill med	7.219.010	7.219.010
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	7.279.674	7.279.674
Associerede virksomheder:		
Moderselskab	Hjemsted	Ejerandel
Fomaco Ejendomme ApS	Køge	50 %
Koncern	Hjemsted	Ejerandel
Fomaco Ejendomme ApS	Køge	50 %
Danfood Technology Ltd.	England	43,68 %

Noter

	Morderselskab 31/12 2019	Koncern 31/12 2019
12. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 29. november 2019	0	2.348.031
Kostpris 31. december 2019	0	2.348.031
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	2.348.031
13. Deposita		
Kostpris 29. november 2019	0	1.660.023
Kostpris 31. december 2019	0	1.660.023
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	1.660.023
14. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Koncern:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 15.588 t.kr heraf forfalder 625 t.kr. til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb.		
15. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	0	461.056
	0	461.056
16. Virksomhedskapital		
Selskabskapitalen udgør nominelt DKK 40.000, fordelt på kapitalandele a nominelt DKK 1,00.		

Noter

	Morderselskab 31/12 2019	Koncern 31/12 2019
17. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 29. november 2019	0	532.582
Udskudt skat af årets resultat	0	-26.582
	0	506.000

18. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 29. november 2019	0	2.720.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-80.000
	0	2.640.000

Koncern:

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

19. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Leasingforpligtelser	658.150	658.150	0	0
Anden gæld	1.072.554	0	1.072.554	0
	1.730.704	658.150	1.072.554	0

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 656 t.kr., jøvnfør note 8, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 658 t.kr.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser:

Udover finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 595 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 37 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.292 t.kr.

Lejekontrakter:

Selskabet har indgået lejekontrakt med associeret virksomhed, Fomaco Ejendomme ApS, vedrørende Sandvadsvej 9, 4600 Køge, med en opsigelsesperiode på 6 måneder, svarende til en forpligtelse på t.kr. 1.583. Lejekontrakten er indgået med associeret virksomhed, Fomaco Ejendomme ApS.

Selskabet har endvidere indgået lejekontrakt vedrørende Unionsvej 3, 4600 Køge, med en opsigelsesperiode på 6 måneder, svarende til en forpligtelse på t.kr. 158.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Sebastian Müller, Rævehøjvej 4, Kongens Lyngby Ultimativ kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Fomaco China, Kina Tilknyttet virksomhed
Danfood Technology Ltd., England Associeret virksomhed
Fomaco Ejendomme ApS, Køge Associeret virksomhed

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

23. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	199.643
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	-1.109.872
Andre hensatte forpligtelser	-80.000
Øvrige reguleringer	-463.900
	<u>-1.454.129</u>

24. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	2.577.098
Ændring i tilgodehavender	240.748
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.026.577
	<u>1.791.269</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sebastian Müller Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Intern virksomhedssammenslutning

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med følgende tilknyttede virksomhed:

- Sebastian Müller Holding ApS, CVR-nummer 28 71 13 87, Kongens Lyngby

Den koncerninterne fusion er gennemført efter book value-metoden, og har medført en positiv regulering af selskabets egenkapital på 25.522 t.kr. pr. 31. december 2019 og resultatpåvirkning på 0 kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sebastian Müller Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Sebastian Müller Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger 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 eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 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 goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på, at imødegå forventede tab.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt 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.

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancen dagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sebastian Müller Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

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

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.