

Sebastian Müller Holding ApS

Rævehøjvej 4, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 40 99 39 75

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2023.

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 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	29

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 20. april 2023

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 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 regnskabsbrugerne 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 20. april 2023

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

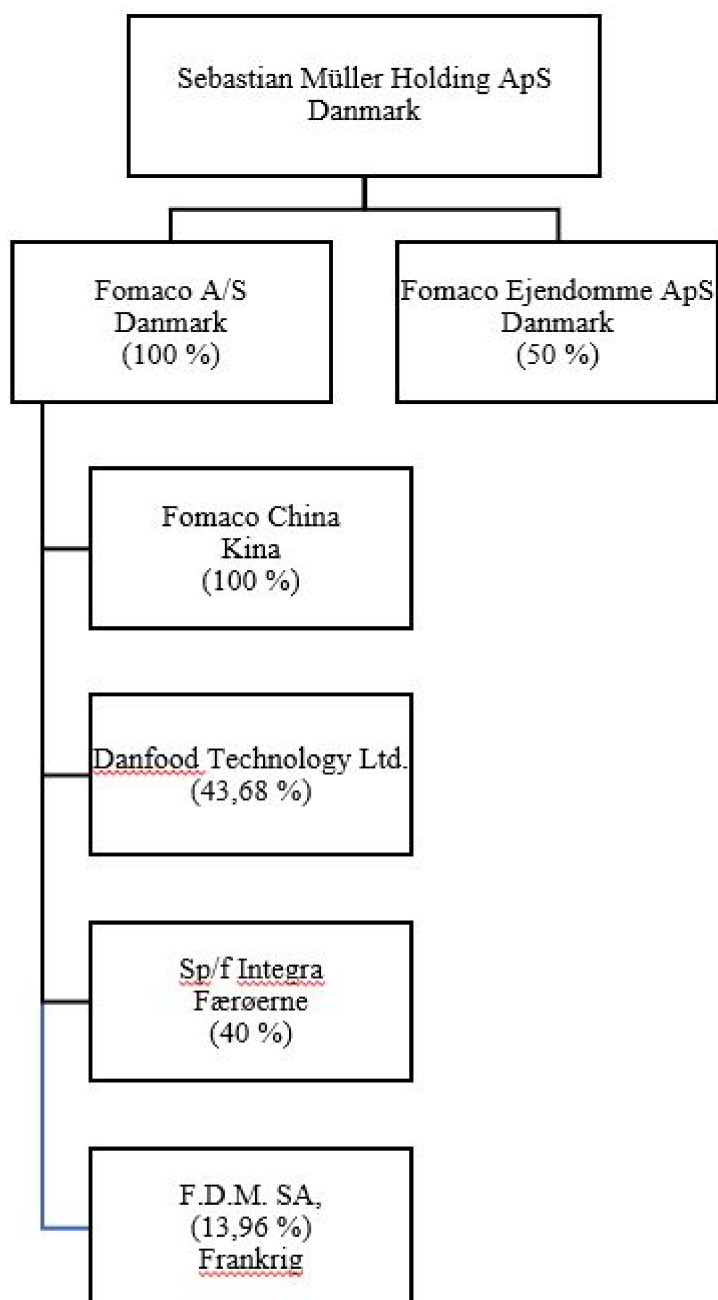
Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Michael Markussen
Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sebastian Müller Holding ApS Rævehøjvej 4 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 40 99 39 75
	Stiftet: 29. november 2019
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Sebastian Müller
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Fomaco A/S, Køge
Associerede virksomheder	Fomaco Ejendomme ApS, Køge Danfood Technology Ltd., England Sp/f Integra, Færøerne
Kapitalinteresse	F.D.M. SA, Frankrig

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	71.520	66.961	65.184	3.324
Resultat af primær drift	3.107	6.244	7.971	-1.845
Finansielle poster, netto	218	-10	588	659
Årets resultat	2.309	4.442	6.448	-694
Balance:				
Balancesum	115.116	109.490	108.712	102.909
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.840	3.434	2.937	0
Egenkapital	84.609	84.424	82.285	81.968
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	4.362	2.140	9.520	-1.347
Investeringsaktivitet	-3.883	-5.116	-824	0
Finansieringsaktivitet	-1.519	-2.577	-6.088	-15
Pengestrømme i alt	-1.040	-5.552	2.608	-1.363
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	112	101	106	111
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	297,1	342,1	323,7	401,8
Soliditetsgrad	73,5	77,1	75,7	79,7
Egenkapitalforrentning	2,7	5,3	7,9	-0,8

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

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

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Moderselskabets væsentligste aktiviteter

Modervirksomhedens hovedaktivitet består i at udøve holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen

Det ordinære resultat efter skat i koncernen udgør 2.309 t.kr. mod 4.442 t.kr. sidste år.

Den højere bruttofortjeneste afspejler en rekordhøj omsætning men desværre har dækningsbidraget været faldende på grund af de fortsat stigende priser på råvarer, komponenter, varme, el m.m., som er fortsat ind i 2022 på grund af materialeangel, krigen i Ukraine og inflation. Når den øgede aktivitet samtidig har medført en 10 % stigning i personaleomkostningerne, ender det ordinære resultat med at blive 2 mio.kr. lavere end i 2021, trods den flotte omsætning.

Ledelsen anser dog resultatet for at være tilfredsstillende.

Moderselskab

Det ordinære resultat efter skat i modervirksomheden udgør 2.309 t.kr. mod 4.442 t.kr. sidste år. Kapitalandelene i tilknyttede virksomheder/kapitalinteresser har bidraget med 2.625 t.kr., og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

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

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.

Råvarerisici

Koncernens maskiner er bygget i rustfrit stål, så omkostningen til fabrikation vil i nogen grad være påvirket af prisudviklingen på dette marked. Priserne på rustfrit stål er fortsat med at stige i 1. kvartal 2022, hvor de nåede et max niveau og siden er de faldet lidt tilbage, men ligger fortsat på et højt niveau i forhold til 2020.

Ledelsesberetning

De ser dog ud til at være stabiliseret for indeværende.

Også andre råvarer som træ, der anvendes til emballage, har været stigende i 2022.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltstående kunder eller samarbejdspartnere.

Miljøforhold

Koncernen vurderes kun i begrænset omfang på at påvirke miljøet. Vurdering af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets 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 udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Koncernen:

Der forventes et stigende salg i 2023, hvor den store ordreindgang er fortsat, og der er nu mere end et halvt års leveringstid på en ny maskine. Der vil derfor i 2023 fortsat være fokus på at forbedre effektiviteten i produktionen, så kapaciteten kan øges og leveringstiden nedbringes. Seneste tiltag er investering i robotsvejsmaskiner, men der er også planlagt investeringer i nye dreje og fræsemaskiner samt en ny glasblæsekabine.

Derudover arbejdes med implementering af et nyt ERP-system i clouden (D365 FO) medio året, som skal effektivisere lager- og produktionsstyringen.

Samlet set forventes i det kommende år et højere resultat end i 2022 som følge af et stigende salg og forbedret effektivitet.

Moderselskab:

Der forventes et positivt resultat for det kommende år på niveau med 2022.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	71.519.873	66.960.534	-50.804	-55.488
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-64.200.800	-57.444.627	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.212.192	-3.271.739	0	0
Driftsresultat	3.106.881	6.244.168	-50.804	-55.488
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.423.038	4.425.125
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-11.213	118.634	0	0
Indtægter af kapitalinteresser	830.899	103.862	201.505	182.374
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.873
Andre finansielle indtægter	45.366	582.896	18.313	490.792
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-500.000	0	-500.000
3 Øvrige finansielle omkostninger	-647.330	-315.454	-371.876	-3.215
Resultat før skat	3.324.603	6.234.106	2.220.176	4.542.461
4 Skat af årets resultat	-1.015.943	-1.791.965	88.484	-100.320
5 Årets resultat	2.308.660	4.442.141	2.308.660	4.442.141

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
Note					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	10.562.832	12.089.988	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.562.832	12.089.988	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	4.909.833	5.175.693	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.758.043	3.337.647	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	8.667.876	8.513.340	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	72.501.277	74.201.577
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.067.388	10.465.249	0	0
12	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.241.600	1.597.548	0	0
13	Kapitalinteresser	2.348.031	2.348.031	7.632.350	7.680.845
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
15	Deposita	76.749	76.749	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	15.733.768	15.487.577	81.133.627	82.882.422
	Anlægsaktiver i alt	34.964.476	36.090.905	81.133.627	82.882.422

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	26.658.794	22.356.916	0	0
	Varer under fremstilling	3.776.504	4.989.828	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.041.532	10.050.464	0	0
	Forudbetalinger for varer	693.678	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>41.170.508</u>	<u>37.397.208</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.753.531	15.877.330	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.987.814	2.062.729	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	536.218	1.929.656	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	549.302	0	549.302
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.030.624	1.551.330
	Andre tilgodehavender	3.285.308	6.957.232	81.431	81.431
16	Periodeafgrænsningsposter	<u>751.078</u>	<u>1.087.947</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>31.313.949</u>	<u>28.464.196</u>	<u>1.112.055</u>	<u>2.182.063</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.085.251</u>	<u>1.916.352</u>	<u>3.085.251</u>	<u>1.916.352</u>
	Værdipapirer i alt	<u>3.085.251</u>	<u>1.916.352</u>	<u>3.085.251</u>	<u>1.916.352</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.581.396</u>	<u>5.621.644</u>	<u>48.186</u>	<u>1.143</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>80.151.104</u>	<u>73.399.400</u>	<u>4.245.492</u>	<u>4.099.558</u>
	Aktiver i alt	<u>115.115.580</u>	<u>109.490.305</u>	<u>85.379.119</u>	<u>86.981.980</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2022	2021	2022	2021	
Passiver					
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.619.379	17.368.174
	Overført resultat	81.559.108	82.373.785	65.939.728	65.005.611
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000	3.000.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	84.609.108	84.423.785	84.609.107	84.423.785
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	488.613	514.810	0	0
19	Andre hensatte forpligtelser	3.040.000	2.680.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.528.613	3.194.810	0	0
Gældsforpligtelser					
	Leasingforpligtelser	0	414.246	0	0
20	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	414.246	0	0
20	Kortfristet del af langfristet gæld	435.000	79.215	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	539.525	0	539.525	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.117.887	6.118.586	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.927.744	6.427.406	47.500	47.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	120.876	2.510.695
	Selskabsskat	62.111	0	62.111	0
	Anden gæld	8.267.100	8.458.846	0	0
21	Periodeafgrænsningsposter	1.628.492	373.411	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.977.859	21.457.464	770.012	2.558.195
	Gældsforpligtelser i alt	26.977.859	21.871.710	770.012	2.558.195
	Passiver i alt	115.115.580	109.490.305	85.379.119	86.981.980

Balance 31. december

Note	Koncern		Moterselskab	
	2022	2021	2022	2021
22				
23				
24				
25				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	0	79.735.347	2.500.000	82.285.347
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Overført fra overført resultat	0	0	2.442.141	2.000.000	4.442.141
Valutakursreguleringer	0	0	196.297	0	196.297
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	0	82.373.785	2.000.000	84.423.785
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført fra overført resultat	0	0	-691.339	3.000.000	2.308.661
Valutakursreguleringer	0	0	-123.338	0	-123.338
	50.000	0	81.559.108	3.000.000	84.609.108

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	16.064.378	63.670.969	2.500.000	82.285.347
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Overført fra overført resultat	0	1.107.499	1.334.642	2.000.000	4.442.141
Valutakursreguleringer	0	196.297	0	0	196.297
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	17.368.174	65.005.611	2.000.000	84.423.785
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført fra overført resultat	0	-1.625.457	934.117	3.000.000	2.308.660
Valutakursreguleringer	0	-123.338	0	0	-123.338
	50.000	15.619.379	65.939.728	3.000.000	84.609.107

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Resultat af primær drift	3.106.881	6.244.167
26 Reguleringer	3.638.168	3.571.339
27 Ændring i driftskapital	-1.695.593	-5.323.314
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.049.456	4.492.192
Renteindbetalinger og lignende	27.053	92.103
Renteudbetalinger og lignende	-284.256	-315.448
Pengestrøm fra ordinær drift	4.792.253	4.268.847
Betalt selskabsskat	-430.727	-2.128.547
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.361.526	2.140.300
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.839.583	-3.434.337
Salg af materielle anlægsaktiver	0	150.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.940.000
Modtagne udbytter	849.212	108.191
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	250.000	0
Udlån til associerede virksomheder	-610.500	0
Køb og salg af børsnoteret værdipapirer, netto	-1.531.967	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.882.838	-5.116.146
Afdrag på og optagelse af langfristet gæld	481.064	-76.539
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.518.936	-2.576.539
Ændring i likvider	-1.040.248	-5.552.385
Likvider 1. januar 2022	5.621.644	11.174.029
Likvider 31. december 2022	4.581.396	5.621.644
Likvider		
Likvide beholdninger	4.581.396	5.621.644
Likvider 31. december 2022	4.581.396	5.621.644

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	59.340.506	53.110.323	0	0
Pensioner	4.211.164	3.762.602	0	0
Andre omkostninger til social sikring	649.130	571.702	0	0
	64.200.800	57.444.627	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	112	101	1	1
 Koncernen har for oplysningerne af ledelsesaf lønning anvendt undtagelsesbestemmelsen for 2022.				
2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder				
Renter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.873
	0	0	0	2.873
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	1.034	0
Andre finansielle omkostninger	647.330	315.454	370.842	3.215
	647.330	315.454	371.876	3.215
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.042.140	1.652.155	-88.484	100.320
Årets regulering af udskudt skat	-26.197	139.810	0	0
	1.015.943	1.791.965	-88.484	100.320

Noter

	Morderselskab	
	2022	2021
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.625.457	1.107.499
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	934.117	1.334.642
Disponeret fra overført resultat	0	0
Disponeret i alt	2.308.660	4.442.141
	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2022	15.271.563	15.271.563
Kostpris 31. december 2022	15.271.563	15.271.563
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-3.181.575	-1.654.419
Årets af-/nedskrivninger	-1.527.156	-1.527.156
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-4.708.731	-3.181.575
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	10.562.832	12.089.988
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2022	12.050.835	9.807.433
Tilgang i årets løb	1.248.373	2.338.402
Afgang i årets løb	0	-95.000
Kostpris 31. december 2022	13.299.208	12.050.835
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-6.875.142	-6.057.316
Årets af-/nedskrivninger	-1.514.233	-912.826
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	95.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-8.389.375	-6.875.142
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.909.833	5.175.693

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2022	7.066.493	4.569.857
Tilgang i årets løb	1.591.210	806.973
Afgang i årets løb	0	-826.515
Overførsler	0	2.516.178
Kostpris 31. december 2022	8.657.703	7.066.493
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-3.728.846	-3.724.487
Årets af-/nedskrivninger	-1.170.814	-830.874
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	826.515
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-4.899.660	-3.728.846
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	3.758.043	3.337.647
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	218.515
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2022	0	2.227.216
Tilgang i årets løb	0	288.962
Overførsler	0	-2.516.178
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	0

Noter

	Morderselskab			
	31/12 2022	31/12 2021		
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2022	51.806.252	51.806.252		
Kostpris 31. december 2022	51.806.252	51.806.252		
Opskrivninger 1. januar 2022	25.576.900	22.928.322		
Omregning til valutakurs	-123.338	196.297		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.950.194	5.952.281		
Udbytte	-4.000.000	-3.500.000		
Opskrivninger 31. december 2022	25.403.756	25.576.900		
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022	-3.181.575	-1.654.419		
Årets afskrivninger på goodwill	-1.527.156	-1.527.156		
Afskrivninger på goodwill 31. december 2022	-4.708.731	-3.181.575		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	72.501.277	74.201.577		
I regnskabsposten indgår goodwill med	10.562.832	12.089.988		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Sebastian Müller Holding ApS
Fomaco A/S, Køge	100 %	61.938.445	3.950.194	72.501.277

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
11. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	10.953.904	10.513.904
Tilgang i årets løb	0	440.000
Kostpris 31. december 2022	10.953.904	10.953.904
Opskrivninger 1. januar 2022	1.027.943	10.740
Omregning til valutakurs	-136.648	170.602
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.030.922	846.601
Udbytte	-250.000	0
Årets nedskrivninger	-314.168	0
Opskrivninger 31. december 2022	1.358.049	1.027.943
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022	-1.516.598	-788.631
Årets afskrivninger på goodwill	-727.967	-727.967
Afskrivninger på goodwill 31. december 2022	-2.244.565	-1.516.598
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	10.067.388	10.465.249

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos koncernen
Fomaco Ejendomme ApS, Køge	50 %	5.194.481	1.858.943	7.632.350
Danfood Technology Ltd., England	43,68 %	5.574.720	232.257	2.435.038
Sp/f Integra, Færøerne	40,00 %	785.419	314.581	0
		11.554.620	2.405.781	10.067.388

12. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2022	1.597.548	1.592.772
Tilgang i årets løb	644.052	4.776
Kostpris 31. december 2022	2.241.600	1.597.548
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	2.241.600	1.597.548

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
13. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2022	2.348.031	2.348.031	9.207.996	9.207.996
Kostpris 31. december 2022	2.348.031	2.348.031	9.207.996	9.207.996
Opskrivninger 1. januar 2022	0	0	-10.553	-920.894
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	929.472	910.341
Udbytte	0	0	-250.000	0
Opskrivninger 31. december 2022	0	0	668.919	-10.553
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022	0	0	-1.516.598	-788.631
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-727.967	-727.967
Afskrivninger på goodwill 31. december 2022	0	0	-2.244.565	-1.516.598
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	2.348.031	2.348.031	7.632.350	7.680.845
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	5.035.109	5.763.076
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi
Koncern:				
F.D.M. SA, Frankrig	13,96 %	17.207.719	1.483.455	2.348.031
Moderselskab:				
Fomaco Ejendomme ApS, Køge	50 %	5.194.481	1.858.943	7.632.350

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
14. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2022	1.500.000	0	1.500.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>	<u>1.500.000</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
Nedskrivninger 1. januar 2022	-500.000	0	-500.000	0
Årets nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-500.000</u>	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
Nedskrivninger 31. december 2022	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
15. Deposita		
Kostpris 1. januar 2022	<u>76.749</u>	<u>76.749</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>76.749</u>	<u>76.749</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>76.749</u>	<u>76.749</u>

16. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>751.078</u>	<u>1.087.947</u>
	<u>751.078</u>	<u>1.087.947</u>

Noter

17. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen udgør nominelt DKK 50.000, fordelt på kapitalandele a nominelt DKK 1,00.

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	514.810	375.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>-26.197</u>	<u>139.810</u>
	488.613	514.810

19. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2022	2.680.000	2.540.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>360.000</u>	<u>140.000</u>
	3.040.000	2.680.000

20. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2022	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Leasingforpligtelser	<u>435.000</u>	<u>435.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	435.000	435.000	0	0

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
21. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret indtægter	<u>1.628.492</u>	<u>373.411</u>
	1.628.492	373.411

Noter

22. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 31. december 2022	3.085.251
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-363.069</u>

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 0 t.kr., jævnfør note 8, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2022 udgør 435 t.kr.

24. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 685 t.kr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 29 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.614 t.kr.

Lejekontrakter:

Koncernen har indgået lejekontrakt med selskabet Fomaco Ejendomme ApS vedrørende Sandvadsvej 9, 4600 Køge, med en opsigelsesperiode på 6 måneder, svarende til en forpligtelse på t.kr. 1.696 (2021: t.kr. 1.631). Lejekontrakten er indgået med koncernens associerede virksomhed, Fomaco Ejendomme ApS.

Koncernen har endvidere indgået lejekontrakt vedrørende Unionsvej 3, 4600 Køge, med en opsigelsesperiode på 6 måneder, svarende til en forpligtelse på t.kr. 168 (2021: 158)

Sambeskatning

Moderselskab og koncern:

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.

Noter

24. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

25. 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.

Noter

	Koncern	
	2022	2021
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.212.192	3.271.739
Regulering af omsætningsaktiver	-110.811	526.953
Andre hensatte forpligtelser	360.000	140.000
Øvrige reguleringer	-823.213	-367.353
	3.638.168	3.571.339
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.826.489	-2.584.639
Ændring i tilgodehavender	-3.432.605	-1.174.636
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.563.501	-1.564.039
	-1.695.593	-5.323.314

Anvendt regnskabspraksis

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

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 til læg/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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indrevne værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Anvendt regnskabspraksis

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)

Ved koncernter interne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

I koncernens resultatopgørelse indregnes udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

I moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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 fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 kostpris på under 50. t.kr. indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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 leasingydelser. 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 de operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Koncernen:

Koncernens kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Modersleskabet:

Modersleskabets kapitalandele i associerede virksomheder, som i moderselskabets balancen præsenteres som kapitalinteresser, indregnes og måles til indre værdi. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalinteresser 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 kapitalinteresser.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

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 nettorealisationsværdien 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 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. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Sebastian Müller Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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 nettorealisationværdi.

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 nettorealisationværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.