

Sigurd Müller Vinhandel A/S

Otto Mønstedes Vej 2
9200 Aalborg SV
CVR-nr. 53927912

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.04.2019

Dirigent

Navn: Laurits Toft

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sigurd Müller Vinhandel A/S
Otto Mønstedts Vej 2
9200 Aalborg SV

CVR-nr.: 53927912
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Kresten Dyhrberg Nielsen
Frede Allan Hansen
Lars Mouritzen
Kaj Rye
Søren Kjøl Fiil Paetch

Direktion

Ib Sonne Bergkjær

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Sigurd Müller Vinhandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14.03.2019

Direktion

Ib Sonne Bergkjær

Bestyrelse

Kresten Dyhrberg Nielsen

Frede Allan Hansen

Lars Mouritzen

Kaj Rye

Søren Kjul Fiil Paetch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sigurd Müller Vinhandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sigurd Müller Vinhandel A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 14.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	35.834	34.420	30.501	28.673	26.855
Driftsresultat	14.959	15.766	12.238	11.888	10.496
Resultat af finansielle poster	(147)	(153)	(56)	(183)	(227)
Årets resultat	11.518	12.135	9.441	8.900	7.696
Samlede aktiver	134.130	130.147	111.097	98.147	89.862
Investeringer i materielle anlægsaktiver	613	2.546	700	0	215
Egenkapital	96.136	85.937	75.511	67.336	59.294
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	12,7	15,0	13,2	14,1	13,8
Soliditetsgrad (%)	71,7	66,0	68,0	68,6	66,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af import og salg af vin og spiritus, der i al væsentlighed afsættes på hjemmemarkedet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 11.683 t.kr. mod 12.135 t.kr. for 2017.

Årets resultat må anses for at være meget tilfredsstillende og i overensstemmelse med de udmeldte forventninger i årsrapporten 2017.

Resultatet har blandt andet været påvirket af:

Ekstraordinære omkostninger til etablering og indkøring af nye IT-systemer samt omkostninger til imødegåelse af virkningerne af de flaskehalse der opstod i transportsektoren i foråret 2018. Her overfor står blandt andet at det er lykkedes selskabet at erobre markedsandele og fastholde et højt aktivitetsniveau samt videreføre en fortsat stram omkostningsstyring.

Forventet udvikling

Vi forventer en fortsat positiv udvikling for selskabet og stræber efter et resultat i 2019 på niveau med 2018.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktivitet som handelsvirksomhed gør, at det eksterne miljø ikke belastes væsentligt af selskabets aktivitet.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.833.516	34.420.149
Personaleomkostninger	2	(19.069.963)	(17.908.848)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.804.537)</u>	<u>(745.502)</u>
Driftsresultat		14.959.016	15.765.799
Andre finansielle indtægter		22.824	12.067
Andre finansielle omkostninger		<u>(170.279)</u>	<u>(164.722)</u>
Resultat før skat		14.811.561	15.613.144
Skat af årets resultat	4	<u>(3.293.625)</u>	<u>(3.478.117)</u>
Årets resultat	5	<u>11.517.936</u>	<u>12.135.027</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		483.935	429.023
Erhvervede licenser		2.062.419	451.790
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		0	803.684
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.546.354	1.684.497
Grunde og bygninger		6.257.879	6.789.628
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.096.533	922.095
Materielle anlægsaktiver	7	7.354.412	7.711.723
Anlægsaktiver		9.900.766	9.396.220
Fremstillede varer og handelsvarer		73.375.664	71.734.659
Forudbetalinger for varer		18.398.795	19.418.272
Varebeholdninger		91.774.459	91.152.931
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.551.751	23.472.752
Andre tilgodehavender		1.097.730	793.196
Tilgodehavende selskabsskat		60.211	0
Periodeafgrænsningsposter	8	4.047	46.393
Tilgodehavender		25.713.739	24.312.341
Andre værdipapirer og kapitalandele		61.200	43.200
Værdipapirer og kapitalandele		61.200	43.200
Likvide beholdninger		6.680.281	5.242.407
Omsætningsaktiver		124.229.679	120.750.879
Aktiver		134.130.445	130.147.099

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9, 10	7.000.000	7.000.000
Overført overskud eller underskud		87.385.756	77.536.555
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.750.000	1.400.000
Egenkapital		<u>96.135.756</u>	<u>85.936.555</u>
Udskudt skat	11	623.150	252.445
Hensatte forpligtelser		<u>623.150</u>	<u>252.445</u>
Gæld til realkreditinstitutter		4.035.437	4.595.501
Anden gæld	12	256.321	305.362
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>4.291.758</u>	<u>4.900.863</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	567.513	564.586
Bankgæld		11.196	25.073
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.912.344	11.739.270
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.765.649	10.023.213
Skyldig selskabsskat		0	388.854
Anden gæld	14	18.823.079	16.316.240
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.079.781</u>	<u>39.057.236</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.371.539</u>	<u>43.958.099</u>
Passiver		<u>134.130.445</u>	<u>130.147.099</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	7.000.000	77.536.555	1.400.000	85.936.555
Køb af egne kapitalandele	0	(170.000)	0	(170.000)
Salg af egne kapitalandele	0	62.500	0	62.500
Udbetalt ordinært udbytte	0	150.513	(1.400.000)	(1.249.487)
Værdireguleringer	0	49.041	0	49.041
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(10.789)	0	(10.789)
Årets resultat	0	9.767.936	1.750.000	11.517.936
Egenkapital ultimo	7.000.000	87.385.756	1.750.000	96.135.756

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		14.959.016	15.765.799
Af- og nedskrivninger		1.804.537	687.502
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(7.549.110)</u>	<u>(11.096.820)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.214.443	5.356.481
Modtagne finansielle indtægter		22.824	12.067
Betalte finansielle omkostninger		(162.880)	(164.722)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(3.374.030)</u>	<u>(3.093.427)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.700.357	2.110.399
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.696.246)	(1.743.674)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(612.837)</u>	<u>(2.545.931)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.309.083)	(4.289.605)
Afdrag på lån mv.		(564.536)	(559.311)
Udbetalt udbytte		(1.400.000)	(1.400.000)
Køb af egne aktier		(170.000)	(542.500)
Salg af egne aktier		62.500	212.602
Egen andel af udbytte		<u>150.513</u>	<u>170.643</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.921.523)	(2.118.566)
Ændring i likvider		1.469.751	(4.297.772)
Likvider primo		<u>5.260.534</u>	<u>9.558.306</u>
Likvider ultimo		6.730.285	5.260.534
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.680.281	5.242.407
Værdipapirer		61.200	43.200
Kortfristet gæld til banker		<u>(11.196)</u>	<u>(25.073)</u>
Likvider ultimo		6.730.285	5.260.534

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.409.664	16.258.903
Pensioner	1.389.991	1.287.127
Andre omkostninger til social sikring	270.308	362.818
	19.069.963	17.908.848

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	32
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.551.954	1.527.581
	1.551.954	1.527.581

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	834.389	59.177
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	970.148	686.325
	1.804.537	745.502

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.882.061	3.360.268
Ændring af udskudt skat	353.040	117.849
Regulering vedrørende tidligere år	58.524	0
	3.293.625	3.478.117

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.750.000	1.400.000
Overført resultat	9.767.936	10.735.027
	11.517.936	12.135.027
	Erhvervede	Forud-
	immaterielle	betalinger
	anlægs-	for
	aktiver	immaterielle
	kr.	anlægs-
	Erhvervede	aktiver
	licenser	kr.
	kr.	
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	488.200	803.684
Overførsler	0	(803.684)
Tilgange	258.550	0
Kostpris ultimo	746.750	0
Af- og nedskrivninger primo	(59.177)	0
Årets afskrivninger	(203.638)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(262.815)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	483.935	0

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.942.147	4.514.758
Tilgange	<u>0</u>	<u>612.837</u>
Kostpris ultimo	<u>12.942.147</u>	<u>5.127.595</u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.152.519)	(3.592.663)
Årets afskrivninger	<u>(531.749)</u>	<u>(438.399)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.684.268)</u>	<u>(4.031.062)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.257.879</u>	<u>1.096.533</u>

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende licens og messe.

	Antal	Nominal værdi kr.
9. Virksomhedskapital		
Ordinære aktier	<u>2.639</u>	<u>7.000.000</u>
	<u>2.639</u>	<u>7.000.000</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomheds - kapital %</u>	<u>Købs- og salgspris kr.</u>
10. Egne kapitalandele				
Erhvervede kapitalandele:				
Ordinære aktier	17	34.000	0,5	170.000
	17	34.000	0,5	
Afhændede kapitalandele:				
Ordinære aktier	5	12.500	0,2	62.500
	5	12.500	0,2	
Beholdning af egne aktier:				
Ordinære aktier	284	684.100	9,8	
	284	684.100	9,8	

Egne aktier er erhvervet i forbindelse med en aktionærs udtræden af ejerkredsen.

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	560.198	46.939
Materielle anlægsaktiver	62.062	177.635
Egenkapital	0	17.665
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	890	10.206
	623.150	252.445
Bevægelser i året		
Primo	252.445	
Indregnet i resultatopgørelsen	353.040	
Regulering vedrørende tidligere år	17.665	
Ultimo	623.150	

Noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
12. Anden gæld		
Afledte finansielle instrumenter	256.321	305.362
	<u>256.321</u>	<u>305.362</u>

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 256 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede realkreditlån. Renteswap har en restgæld på 3.401 t.kr. og sikrer en fast rente på 4% i restløbetiden på 3-6 år. Lån og renteswap er indgået med samme modpart.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	567.513	564.586	4.035.437	1.803.728
Anden gæld	0	0	256.321	0
	<u>567.513</u>	<u>564.586</u>	<u>4.291.758</u>	<u>1.803.728</u>

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	5.088.167	5.011.768
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	913.654	870.325
Feriepengeforpligtelser	2.864.958	2.669.946
Anden gæld i øvrigt	9.956.300	7.764.201
	<u>18.823.079</u>	<u>16.316.240</u>

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(621.528)	(14.219.502)
Ændring i tilgodehavender	(1.341.188)	(5.560.343)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.586.394)	8.683.025
	<u>(7.549.110)</u>	<u>(11.096.820)</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	192.096	320.160

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 4.603 t.kr. er der afgivet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.258 t.kr.

Selskabet har stillet bankgarantier for i alt 40 t.kr. til offentlige myndigheder.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Selskabet har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, erhvervede licenser og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver, herunder ERP-licens og webshop.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 – 5 år for immaterielle anlægsaktiver, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Restværdier for immaterielle anlægsaktiver udgør 0 kr.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 - 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 5 år

Restværdi på bygninger udgør 1.500 t.kr., der er ledelsens vurdering af lager og kontor. Der er ikke fastsat restværdi for andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Visse forbrugsvarer vedrørende varekøb udgør betalinger for fremtidige vareleverancer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles

Anvendt regnskabspraksis

prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.