

Summerbird A/S

Mandelalleen 6
5610 Assens

CVR nr. 24 20 96 44

Årsrapport 2020

Godkendt på generalforsamlingen
den **29. juni** **2021**

Mikael Grønlykke
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 6

Hoved- og nøgletal..... 7

Ledelsesberetning..... 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

Anvendt regnskabspraksis..... 9

Resultatopgørelse..... 15

Balance 16

Egenkapitalopgørelse..... 18

Pengestrømsopgørelse..... 19

Noter 20

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Summerbird A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 29. juni 2021

Direktion

Mikael Grønlykke

Bestyrelse

Peter Eriksen Jensen
Formand

Peter Stenbæk

Mikael Grønlykke

Morten Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Summerbird A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Summerbird A/S for perioden 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2020 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 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 afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 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.

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

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

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

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

Odense, den 29. juni 2021

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 17871080

Klaus Arvad Johansen
Registreret revisor
mne11348

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Summerbird A/S Mandelalleen 6 5610 Assens
	Telefon: 63 71 02 04 Telefax: 63 71 02 03
	CVR-nr.: 24 20 96 44 Kommune: Assens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Eriksen Jensen Peter Stenbæk Mikael Grønlykke Morten Larsen
Direktion	Mikael Grønlykke
Pengeinstitut	Jyske Bank Erhvervscenter Odense Mageløs 8 5000 Odense C
	Danske Bank Finanscenter Fyn Albani Torv 2-3 5000 Odense C
	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
Revisor	VH Revision Registrerede Revisorer ApS Børstenbindervej 12B 5230 Odense M

HOVED- OG NØGLETAL (i t.kr.)

	2020	2019	2018	2017	2016
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift.....	5.948	3.896	3.154	12.631	13.418
Resultat af finansielle poster.....	-1.825	22	892	1.246	17.654
Årets resultat.....	3.007	3.308	3.667	11.571	28.410
Balancesum.....	95.787	89.949	87.621	117.232	110.962
Egenkapital.....	39.173	36.166	35.858	42.190	56.119
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet.....	10.135	12.739	1.647	32.224	36.858
- fra investeringsaktivitet.....	-3.013	-5.369	-2.278	-12.797	-4.587
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	-2.706	-2.904	-2.944	-10.053	-6.311
- fra finansieringsaktivitet.....	-2.223	-5.159	-17.990	-22.948	7.908
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	6,2	4,3	3,6	10,8	12,1
Soliditetsgrad	40,9	40,2	40,9	36,0	50,6
Forrentning af egenkapital	8,0	9,2	9,4	23,5	59,6

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er fremstilling og handel med chokolade.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen

Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Covid-19 til trods med nedlukning af egne stand allone butikker, butikker i centre samt i Københavns Lufthavn udviser resultatopgørelsen et overskud på t.kr. 3.007, hvilket svarer til niveauet for 2019.

Selskabets online-, B2B samt wholesale handel er markant steget.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke fremkommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Ingen.

Forventet udvikling

Selskabet forventer vækst i omsætning og resultat.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets produkter er 100 % økologiske

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udover selskabets investering i eget risteri og dermed sikring af fremstilling af kvalitetschokolade fra kakaobønne til færdig råchokolade, har selskabet udviklet en high-end energibar under navnet Athletes.

Filialer i udlandet

Selskabet driver 1 forretning i Norge gennem den norske filial.

Begivenheder efter balancedagen

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Summerbird A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer samt andre eksterne omkostninger”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker

Varemærker måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden.

Goodwill

Erhvervet goodwill, som vedrører butikkerne, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Afskrivningsperioden på 10 år begrundes med, at Summerbird Chocolate er et godt brand, som fortsat vil være kendt i mange år, ligesom butikkerne, ved deres beliggenhed på strøget og i butikcentre i de største byer i Danmark, vil have en betydelig goodwill i minimum 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 14.100 indregnes i resultatopgørelsen.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Forklaring af nøgletal**

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2020	2019
BRUTTOFORTJENESTE	62.271.009	58.310.388
1 Personaleomkostninger	-51.297.141	-48.820.088
Afskrivninger.....	-5.025.709	-5.594.257
DRIFTSRESULTAT	5.948.159	3.896.043
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-980.049	-1.613.070
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.830.759
Andre finansielle indtægter	369.031	199.595
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-941.252	-920.398
Andre finansielle omkostninger	-272.310	-474.726
RESULTAT FØR SKAT	4.123.579	3.918.203
2 Beregnede skatter.....	-1.116.776	-609.769
ÅRETS RESULTAT	3.006.803	3.308.434

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2020	2019
AKTIVER		
3 Goodwill	524.184	616.680
3 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	107.597	85.592
Immaterielle anlægsaktiver	631.781	702.272
4 Grunde og bygninger	27.260.098	27.927.821
4 Produktionsanlæg og maskiner	3.750.665	3.827.648
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.806.893	7.015.586
4 Indretning af lejede lokaler	156.947	395.288
Materielle anlægsaktiver	36.974.603	39.166.343
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.207.790	1.887.839
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.517.164	1.445.770
7 Deposita	1.066.890	1.072.887
Finansielle anlægsaktiver	3.791.844	4.406.496
ANLÆGSAKTIVER	41.398.228	44.275.111
8 Varelager	22.941.231	21.738.828
Varebeholdninger	22.941.231	21.738.828
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.732.775	9.425.305
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	931.559	143.084
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.700.264	1.940.614
Andre tilgodehavender	1.402.343	4.204.185
9 Periodeafgrænsningsposter	2.325.917	766.274
Tilgodehavender	19.092.858	16.479.462
Likvide beholdninger	12.354.483	7.455.347
OMSÆTNINGSAKTIVER	54.388.572	45.673.637
AKTIVER	95.786.800	89.948.748

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2020	2019
PASSIVER		
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	35.672.873	35.666.070
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	3.000.000	0
EGENKAPITAL.....	39.172.873	36.166.070
Hensættelse til udskudt skat.....	3.087.762	2.514.122
HENSATTE FORPLIGTELSER	3.087.762	2.514.122
Prioritetsgæld.....	10.925.271	11.174.528
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	770.000	1.038.211
10 Langfristede gældsforpligtelser.....	11.695.271	12.212.739
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	641.000	646.000
Kreditinstitutter.....	0	1.968.952
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.058.849	7.535.179
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	18.893.588	18.303.771
Selskabsskat	543.136	720.962
Anden gæld.....	15.694.321	9.880.953
Kortfristede gældsforpligtelser.....	41.830.894	39.055.817
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	53.526.165	51.268.556
PASSIVER.....	95.786.800	89.948.748
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Nærtstående parter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
Virksomhedskapital ultimo	500.000	500.000
Overført resultat, primo	35.666.070	32.357.636
Årets resultat.....	6.803	3.308.434
Overført resultat ultimo.....	35.672.873	35.666.070
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	0	3.000.000
Skyldigt udbytte.....	3.000.000	0
Udloddet udbytte.....	0	-3.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	3.000.000	0
14 EGENKAPITAL.....	39.172.873	36.166.070
15 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING.....	3.006.803	3.308.434

PENGESTRØMSOPGØRELSE (i t.kr.)

	2020	2019
DRIFTSAKTIVITET		
Resultat før skat	4.124	3.918
Afskrivninger samt tab/avance v. salg.....	5.146	5.755
Ændringer i varelager	-1.203	-555
Ændringer i tilgodehavender	-2.613	-1.727
Ændringer leverandørgæld.....	-1.476	2.726
Ændringer i anden gæld.....	6.135	843
Andre reguleringer	743	1.501
Betalt selskabsskat	-721	278
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	10.135	12.739
INVESTERINGSAKTIVITET		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-61	-88
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.705	-2.904
Salg af materielle anlægsaktiver	47	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-1.500
Salg af finansielle anlægsaktiver	-300	-850
Deposita.....	6	-27
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-3.013	-5.369
Ændring i prioritetsgæld	-254	-619
Ændring i pengeinstitutgæld.....	-1.969	-1.540
Betalt udbytte	0	-3.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-2.223	-5.159
ÆNDRINGER I LIKVIDER	4.899	2.211
Likvider primo	7.455	5.244
LIKVIDER ULTIMO	12.354	7.455

NOTER

	2020	2019
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget.....	111	110
Lønninger.....	46.398.964	44.245.699
Pensioner.....	2.751.364	2.499.858
Andre omkostninger til social sikring.....	2.146.813	2.074.531
	51.297.141	48.820.088
2 Beregnede skatter		
Årets aktuelle skat.....	543.136	720.962
Årets udskudte skat.....	573.640	-111.193
	1.116.776	609.769
3 Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt
Kostpris, primo.....	4.995.833	88.037
Tilgang i årets løb.....	0	60.546
Afgang i årets løb.....	0	0
Kostpris 31. december 2020.....	4.995.833	148.583
Af-/nedskrivninger, primo.....	-4.379.153	-2.445
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-92.496	-38.541
Af-/nedskrivninger 31. december 2020.....	-4.471.649	-40.986
Bogført værdi ultimo.....	524.184	107.597

NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
4 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo.....	34.470.826	38.228.332	20.543.178	2.874.562
Tilgang i årets løb.....	-15.210	1.662.734	953.352	104.905
Afgang i årets løb.....	0	-18.000	-131.713	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2020.....	34.455.616	39.873.066	21.364.817	2.979.467
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-6.543.005	-34.400.684	-13.527.593	-2.479.274
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	18.000	131.713	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-652.513	-1.739.717	-2.162.044	-343.246
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2020.....	-7.195.518	-36.122.401	-15.557.924	-2.822.520
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Bogført værdi ultimo.....	27.260.098	3.750.665	5.806.893	156.947
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

NOTER

	Koncern- goodwill	Indre værdi	Kapitalandele i alt
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Samlede anskaffelsessum primo.....	1.652.130	1.483.138	3.135.268
Årets tilgang.....	0	0	0
Årets afgang.....	0	0	0
Samlede anskaffelsessummer ultimo	1.652.130	1.483.138	3.135.268
Afskrivninger/værdireguleringer primo.....	-330.426	-917.003	-1.247.429
Årets afskrivninger/resultat før skat	-165.213	-899.536	-1.064.749
Skat af årets resultat	0	84.700	84.700
Koncerntilskud	0	300.000	300.000
Afsat udbytte.....	0	0	0
Afskrivninger/værdireguleringer ultimo	-495.639	-1.431.839	-1.927.478
Bogført værdi ultimo	1.156.491	51.299	1.207.790

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Jacob og Jakob Icecream ApS	Brøndby	58,34%
Det gode skib Havet ApS	Assens	100%
	2020	2019

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris, primo.....	129.638	129.638
Kostpris 31. december 2020	129.638	129.638
Værdiregulering, primo.....	-129.638	-129.638
Værdiregulering 31. december 2020	-129.638	-129.638
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
Summerbird K.K.	-429.991	-5.078.297	Japan	50 %

NOTER

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
7 Andre finansielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo.....	1.445.770	1.012.887
Tilgang i årets løb	71.394	133.535
Afgang i årets løb.....	0	-79.532
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2020	1.517.164	1.066.890
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2020.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.517.164	1.066.890
	<hr/>	<hr/>
Andre finansielle anlægsaktiver		
Dagsværdi af børsnoterede aktier og obligationer	1.517.164	
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen	71.394	
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen	0	
	2020	2019
8 Varelager		
Råvarelager.....	16.455.894	14.252.780
Varer under fremstilling.....	3.306.031	2.727.103
Færdigvarelager	3.179.306	4.758.945
	<hr/>	<hr/>
	22.941.231	21.738.828
	<hr/>	<hr/>
9 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	2.325.917	766.274
	<hr/>	<hr/>
	2.325.917	766.274
	<hr/>	<hr/>

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Gæld efter 5 år
10 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	11.820.528	11.566.271	641.000	7.925.984
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	1.038.211	770.000	0	770.000
	<u>12.858.739</u>	<u>12.336.271</u>	<u>641.000</u>	<u>8.695.984</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Garantiforpligtelser:	kr. 4.837.625
Kautionsforpligtelser:	Selvskyldnerkaution for Det gode skib Havet ApS' gæld til bank, pr. 31. december 2020. Selvskyldnerkaution for Jacob og Jakob Icecream ApS' gæld til bank pr. 31. december 2020.
Huslejeforpligtelser:	Kr. 2.274.528
Leasingforpligtelser:	5 mdr. á kr. 5.799.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der henvises til moderselskabet, MIGR Holding 2020 ApS (cvr. 42081116), for oplysning om størrelsen af hæftelsen.

NOTER

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkredit er tinglyst pantebrev i

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	12.599.000	26.160.098

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er tinglyst ejerpantebreve

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	6.750.000	26.160.098
Ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2 Assens	500.000	27.260.098

Til sikkerhed for husleje m.v. er stillet indestående i Danske Bank kr. 74.570 og i Jyske Bank kr. 156.250

Tinglyst ejerpantebrev på kr. 10.000.000 i ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2, Assens, bogført værdi kr.27.260.098 er i behold.

13 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

T.Pedersen Invest IVS, Lyngagervej 16, 2680 Solrød Strand
 J-Sørensen Invest ApS, Bågvænget 4, 5610 Assens
 MEL Holding ApS, Dybvadsgyden 4, Hølevad, 5610 Assens
 Grønlykke Landbrug ApS, Mandelalleen 6, 5610 Assens

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MIGR Holding 2020 ApS, Assens, CVR nr.:42 08 11 16

14 Egenkapital

Kapitalen på kr. 500.000 er fordelt på 1.000 stk. á kr. 500.

15 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Overført resultat	6.803	3.308.434
	<u>3.006.803</u>	<u>3.308.434</u>

29. juni 2021

KJ/MMF/CC/1

Mikael Grønlykke

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 01-07-2021 kl.: 10:45:04
Underskrevet med NemID

Mikael Grønlykke

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 01-07-2021 kl.: 10:45:04
Underskrevet med NemID

Peter Eriksen Jensen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-766053681808
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2021 kl.: 17:06:23
Underskrevet med NemID

Peter Stenbæk

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-421308186407
Tidspunkt for underskrift: 02-07-2021 kl.: 08:27:04
Underskrevet med NemID

Morten Larsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-884237759213
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2021 kl.: 17:47:27
Underskrevet med NemID

Klaus Johansen

Som Revisor NEM ID
RID: 1077104994762
Tidspunkt for underskrift: 02-07-2021 kl.: 12:07:14
Underskrevet med NemID

Mikael Grønlykke

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 02-07-2021 kl.: 12:11:09
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.