



A/S Knud Jepsen

Skanderborgvej 193
8382 Hinnerup
CVR-nr. 11757278

Årsrapport 01.07.2019 - 30.04.2020

(10 mdr.)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.08.2020

Frands Nørgaard Jepsen

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.04.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A/S Knud Jepsen
Skanderborgvej 193
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 11757278
Stiftelsesdato: 22.12.1987
Hjemsted: Favrskov
Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.04.2020

Bestyrelse

Morten Petersen, formand
Louise Brinch Jepsen
Knud Lomborg
Claus Bertelsen
Søren Christian Madsen

Direktion

Frands Nørgaard Jepsen

Bank

Danske Bank
Jægergårdsgade 101B
80000 Aarhus C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.04.2020 for A/S Knud Jepsen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 31.08.2020

Direktion

Frands Nørgaard Jepsen

Bestyrelse

Morten Petersen
formand

Louise Brinch Jepsen

Knud Lomborg

Claus Bertelsen

Søren Christian Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Knud Jepsen

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Knud Jepsen for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.04.2020, 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. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.04.2020 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Aarhus, den 31.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27725

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20 (10 mdr.) t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	49.167	61.041	61.548	63.191	82.323
EBITDA	7.526	12.394	12.764	14.148	36.597
Driftsresultat	(173)	2.547	3.357	3.828	3.653
Resultat af finansielle poster	(2.063)	166	426	134	-1.625
Årets resultat	(1.766)	2.003	2.864	5.445	19.383
Balancesum	107.509	116.463	125.514	120.196	112.534
Investeringer i materielle aktiver	3.502	7.043	11.789	20.194	3.104
Egenkapital	20.822	25.587	28.079	30.215	24.770
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.691	6.966	8.101	18.925	15.159
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(6.257)	(4.103)	(11.033)	(20.331)	15.330
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.856	(4.657)	(4.140)	(13.877)	(8.667)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	131	133	131	128	131
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(7,61)	7,46	9,83	19,81	93,9
Soliditetsgrad (%)	19,37	21,97	22,37	25,14	22,01

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udvikling, produktion og salg af potteplanter, snitblomster, added value og stiklinger.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af 3 større forhold.

For det første er dato for afslutning af regnskabsåret ændret fra 30.06. til 30.04. Regnskabet omfatter således kun 10 måneder og dermed ikke maj og juni som er store måneder i branchen.

For det andet er der ikke i lighed med tidligere år modtaget udbytte fra det tyrkiske selskab Queen Tarim. Sidste år blev indtægtsført 1,7 mio. kr. i udbytte under finansielle poster.

Endelig og mest afgørende er resultatet påvirket af COVID-19. Ultimo februar lå moderselskabet omsætningsmæssigt ca. 8 mio.kr. foran sidste år, ligesom resultatet var ca. 6 mio.kr. bedre. COVID-19 har imidlertid medført, at omsætningen i marts og april har været 6-7 mio.kr. lavere end sidste år, og omsætningsfaldet er landet på bundlinjen, da det har kunnet henføres til lavere priser og kassation af varer. Planterne er godt 3 måneder på vej igennem produktionen, hvorfor det ikke har været muligt med kort varsel at reducere produktionen. A/S Knud Jepsen har ikke modtaget kompensationsordninger som følge af COVID-19.

Samlet betyder ovenstående forhold, at resultat efter skat for 2019/20 (10 måneder) udgør et underskud på 1.766 t.kr. mod et overskud sidste år (12 måneder) på 2.003 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Efter delvis åbning af samfundet efter påske i både Danmark og udlandet er omsætningen i det første kvartal bedre end sidste år. Hvis dette fortsætter, forventes der et pænt positivt resultat for 2020/21 – men der hersker selvfølgelig fortsat en del usikkerhed omkring udviklingen lige nu.

Det tyrkiske selskab er også påvirket af COVID-19, og det forventes også at påvirke resultatet i 2020/21. Trods dette er der igangsat investering i en større udvidelse af gartneriet i Tyrkiet sammen med den lokale partner.

Videnressourcer

Selskabets videnressourcer ligger blandt andet hos de enkelte medarbejdere. Målsætningen er derfor at udvikle og fastholde dygtige medarbejdere gennem involvering, sikring af gode arbejdsforhold og sikring af et godt socialt sammenhold.

Miljømæssige forhold

Virksomheden er miljøcertificeret efter det anerkendte miljøregistreringssystem MPS-GAP som kategori A, hvilket er den bedste kategori. Der arbejdes løbende med at optimere miljøforholdene, ligesom der løbende arbejdes med at reducere energiforbruget.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 (10 mdr.) kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.167.070	61.041.048
Personaleomkostninger	1	(41.441.313)	(48.646.554)
Af- og nedskrivninger		(7.899.052)	(9.847.283)
Driftsresultat		(173.295)	2.547.211
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.676	4.180
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.705.200
Andre finansielle indtægter		254.962	379.756
Andre finansielle omkostninger	2	(2.317.620)	(1.923.383)
Resultat før skat		(2.233.277)	2.712.964
Skat af årets resultat		467.770	(709.870)
Årets resultat	3	(1.765.507)	2.003.094

Balance pr. 30.04.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede patenter		2.251.889	2.173.354
Erhvervede licenser		5.881.553	4.851.403
Immaterielle aktiver	4	8.133.442	7.024.757
Grunde og bygninger		27.127.163	28.649.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.187.311	24.618.038
Materielle aktiver	5	50.314.474	53.267.760
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		346.216	343.540
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.717.193	2.517.193
Andre værdipapirer og kapitalandele		73.038	1.199.047
Andre tilgodehavender		6.509.681	6.514.347
Finansielle aktiver	6	9.646.128	10.574.127
Anlægsaktiver		68.094.044	70.866.644
Råvarer og hjælpematerialer		5.697.111	8.898.074
Varer under fremstilling		11.619.000	9.507.000
Varebeholdninger		17.316.111	18.405.074
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.274.787	19.551.178
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.865.719	2.568.301
Andre tilgodehavender		2.083.723	4.696.152
Tilgodehavende selskabsskat		183.782	56.756
Periodeafgrænsningsposter	7	439.045	278.135
Tilgodehavender		21.847.056	27.150.522
Likvide beholdninger		251.488	41.143
Omsætningsaktiver		39.414.655	45.596.739
Aktiver		107.508.699	116.463.383

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		20.221.581	24.987.088
Egenkapital		20.821.581	25.587.088
Udskudt skat	8	1.430.000	1.897.770
Hensatte forpligtelser		1.430.000	1.897.770
Gæld til realkreditinstitutter		55.221.300	47.887.135
Anden gæld		3.164.113	0
Periodeafgrænsningsposter	9	1.572.546	1.960.014
Langfristede gældsforpligtelser	10	59.957.959	49.847.149
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	4.937.005	5.035.184
Bankgæld		1.146.458	12.226.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.201.350	8.363.326
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.350.982	3.051.714
Gæld til associerede virksomheder		0	1.370.236
Anden gæld		10.606.629	9.084.165
Periodeafgrænsningsposter	11	56.735	0
Kortfristede gældsforpligtelser		25.299.159	39.131.376
Gældsforpligtelser		85.257.118	88.978.525
Passiver		107.508.699	116.463.383
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	24.987.088	25.587.088
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	(1.765.507)	(1.765.507)
Egenkapital ultimo	600.000	20.221.581	20.821.581

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		(173.295)	2.547.211
Af- og nedskrivninger		7.899.052	9.847.283
Ændringer i arbejdskapital	12	6.734.278	(791.618)
Øvrige reguleringer		(241.414)	(1.379.971)
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.218.621	10.222.905
Modtagne finansielle indtægter		254.962	379.756
Betalte finansielle omkostninger		(655.162)	(1.522.139)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(127.026)	(2.114.642)
Pengestrømme vedrørende drift		13.691.395	6.965.880
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.755.085)	(668.242)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.502.366)	(7.043.400)
Salg af materielle aktiver		203.000	3.708.547
Køb af finansielle aktiver		(202.676)	(288.391)
Salg af finansielle aktiver		0	188.058
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.257.127)	(4.103.428)
Optagelse af lån		45.249.575	0
Afdrag på lån mv.		(38.393.205)	(4.473.082)
Afdrag på leasingforpligtelser		0	(183.478)
Udbetalt udbytte		(3.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.856.370	(4.656.560)
Ændring i likvider		11.290.638	(1.794.108)
Likvider primo		(12.185.608)	(10.391.500)
Likvider ultimo		(894.970)	(12.185.608)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		251.488	41.143
Kortfristet gæld til banker		(1.146.458)	(12.226.751)
Likvider ultimo		(894.970)	(12.185.608)

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	33.787.341	39.956.584
Pensioner	5.460.788	6.369.045
Andre omkostninger til social sikring	1.367.637	1.557.193
Andre personaleomkostninger	825.547	763.732
	41.441.313	48.646.554
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	131	133

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.658.453	2.038.628
	1.658.453	2.038.628

2 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	31.467	55.685
Dagsværdireguleringer	1.126.009	300.953
Øvrige finansielle omkostninger	1.160.144	1.566.745
	2.317.620	1.923.383

3 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Overført resultat	(1.765.507)	2.003.094
	(1.765.507)	2.003.094

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	2.943.069	5.155.344
Tilgange	629.833	2.125.252
Kostpris ultimo	3.572.902	7.280.596
Af- og nedskrivninger primo	(769.715)	(303.941)
Årets afskrivninger	(551.298)	(1.095.102)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.321.013)	(1.399.043)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.251.889	5.881.553

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	175.850.371	170.703.349
Tilgange	178.410	3.323.956
Afgange	(2.970.060)	(6.104.445)
Kostpris ultimo	173.058.721	167.922.860
Af- og nedskrivninger primo	(147.200.649)	(146.085.311)
Årets afskrivninger	(1.700.969)	(4.631.462)
Tilbageførsel ved afgang	2.970.060	5.981.224
Af- og nedskrivninger ultimo	(145.931.558)	(144.735.549)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.127.163	23.187.311

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 30.09.2019 udgør 56.400 t.kr.

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	343.540	2.517.193
Tilgange	0	200.000
Kostpris ultimo	343.540	2.717.193
Andel af årets resultat	2.676	0
Opskrivninger ultimo	2.676	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	346.216	2.717.193

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
KJ Export ApS	Favrskov	ApS	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
QUEEN Tarim Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi	Tyrkiet	50%
TGOD Genetics A/S	Favrskov	50%

TGOD Genetics A/S har endnu ikke udarbejdet årsrapport.

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

8 Udskudt skat

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	1.897.770	1.876.236
Indregnet i resultatopgørelsen	(467.770)	21.534
Ultimo	1.430.000	1.897.770

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af tilskud til anlægsaktiverne, der indregnes over afskrivningsperioden for aktivet.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	4.464.005	4.521.989	55.221.300	33.352.781
Anden gæld	0	0	3.164.113	3.164.113
Periodeafgrænsningsposter	473.000	513.195	1.572.546	0
	4.937.005	5.035.184	59.957.959	36.516.894

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af periodiceret renter.

12 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	1.088.963	1.651.054
Ændring i tilgodehavender	5.134.947	2.644.950
Ændring i leverandørgæld mv.	510.368	(5.087.622)
	6.734.278	(791.618)

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FL Jepsen Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 28.568 t.kr. (28.650 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløspantebrev på nom. 10.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 28.568 t.kr. (28.650 t.kr.).

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

FL Jepsen Holding ApS ejer 90% af alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
FL Jepsen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med enkelte reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Regnskabsåret er flyttet fra 01.07. - 30.06. til 01.05. - 30.04. Dette medfører, at indeværende regnskabsperiode for regnskabsåret 2019/20 strækker sig fra 01.07. - 30.04., og dermed kun en periode på 10 måneder.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder og maksimalt 5 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, drivhuse og installationer samt 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	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Drivhuse og installationer	10 år

Aktiver med en kostpris på under 25 t.kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse.

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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 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.

Andre finansielle forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 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 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.