
Eskelund A/S

Hovvej 56, 5591 Håre

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 19 19 61 43

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Thomas Skøtt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Eskelund A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Håre, den 30. maj 2016

Direktion

Erling Eskelund Lerche-Simonsen

Bestyrelse

Thomas Skøtt
formand

Erling Eskelund Lerche-
Simonsen

Carsten Lund Thomsen

Anker Stensig Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Eskelund A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Eskelund A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 30. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Eskelund A/S
Hovvej 56
5591 Håre

Telefon: 64781076
Telefax: 64781400
E-mail: eskelund@eskelund.dk

CVR-nr.: 19 19 61 43
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Middelfart

Bestyrelse

Thomas Skøtt, formand
Erling Eskelund Lerche-Simonsen
Carsten Lund Thomsen
Anker Stensig Andersen

Direktion

Erling Eskelund Lerche-Simonsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
Postboks 399
7400 Herning

Advokat

Andersen Partners
Jernbanegade 31
6000 Kolding

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Kolding Åpark 2
6000 Kolding

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Betty & Erling Lerche-Simonsen ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	17.997	17.316	18.491	25.809	20.282
Resultat af ordinær primær drift	466	-1.321	133	7.546	4.051
Resultat før finansielle poster	956	-1.012	333	7.977	4.220
Resultat af finansielle poster	1.864	-38.383	12.215	-12.335	-30.689
Årets resultat	3.657	-40.590	9.431	-3.184	-19.833
Balance					
Balancesum	146.982	139.562	143.508	149.057	132.105
Egenkapital	-25.917	-29.575	11.015	-11.916	-8.732
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-10.352	-4.289	614	-6.858	-2.167
- investeringsaktivitet	-1.448	-1.093	-2.416	-320	-2.721
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.311	-2.435	-4.215	-1.918	-4.112
- finansieringsaktivitet	11.800	5.382	1.802	7.166	4.884
Årets forskydning i likvider	0	0	0	-12	-4
Antal medarbejdere	37	38	40	36	31
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,7%	-0,7%	0,2%	5,4%	3,2%
Soliditetsgrad	-17,6%	-21,2%	7,7%	-8,0%	-6,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af staldbygninger, drift af landbrugsjord, produktion og handel med svinefoder samt landtransport af svin og produkter relateret hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 3.657, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på TDKK 25.917.

Årets resultat har ikke levet op til forventninger, men anses for tilfredsstillende markedsforholdene taget i betragtning. Resultatet er positivt påvirket af udvikling i værdi af renteswap vedrørende den langfristede gæld i koncernforbundne driftsenheder. Påvirkningen af renteswap før skat udgør TDKK 7.155 i regnskabsåret.

Kapitalberedskabet

Selskabet har primært som følge af tab på renteswap tabt hele aktiekapitalen, som dog forventes reetableret ved egen indtjening i de kommende regnskabsår. Selskabets egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital udgør TDKK -917. Det er ledelsens vurdering at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt.

Markedsrisici

Selskabets markedsrisici knytter sig til udsving i markedsforhold for markdrift og priserne på afgrøder.

Renterisici

Selskabets renterisici vedrører udvikling i værdien af renteswap vedrørende den langfristede gæld i koncernforbundne driftsenheder. Renteswap er alene afdækning af renterisici i koncernforbundne driftsenheder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende regnskabsår forventer selskabet et resultat før skat og værdiregulering renteswap i niveauet DKK 0 - 2 mio.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Bruttofortjeneste		17.997	17.316
Personaleomkostninger	1	-13.844	-14.974
Af- og nedskrivninger	2	-3.197	-3.297
Andre driftsomkostninger		0	-57
Resultat før finansielle poster		956	-1.012
Finansielle indtægter	3	11.192	4.140
Finansielle omkostninger	4	-9.328	-42.523
Resultat før skat		2.820	-39.395
Skat af årets resultat	5	837	-1.195
Årets resultat		3.657	-40.590

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	3.657	-40.590
	3.657	-40.590

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Grunde og bygninger		4.384	4.726
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.283	18.361
Materielle anlægsaktiver	6	21.667	23.087
Andre værdipapirer og kapitalandele		112	114
Finansielle anlægsaktiver	7	112	114
Anlægsaktiver		21.779	23.201
Varebeholdninger	8	3.003	6.932
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.042	4.096
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		113.375	100.537
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.136	4.136
Andre tilgodehavender		442	523
Udskudt skatteaktiv	10	0	0
Periodeafgrænsningsposter		205	137
Tilgodehavender		122.200	109.429
Omsætningsaktiver		125.203	116.361
Aktiver		146.982	139.562

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		-26.917	-30.575
Egenkapital (inkl. ansvarlig lånekapital TDKK -917)	9	-25.917	-29.575
Ansvarlig lånekapital		25.000	25.000
Kreditinstitutter		46.946	7.815
Leasingforpligtelser		2.289	2.372
Langfristet gæld	11	74.235	35.187
Kreditinstitutter	11	18.049	44.686
Leasingforpligtelser	11	1.146	1.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.514	3.322
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.419	3.451
Gæld til selskabsdeltager og ledelse		37.561	37.481
Anden gæld		35.975	43.251
Kortfristet gæld		98.664	133.950
Gældsforpligtelser		172.899	169.137
Passiver		146.982	139.562
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		3.657	-40.590
Reguleringer	14	170	42.932
Ændring i driftskapital	15	-10.999	-882
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-7.172	1.460
Renteindbetalinger og lignende		4.037	4.135
Renteudbetalinger og lignende		-8.054	-9.002
Pengestrømme fra ordinær drift		-11.189	-3.407
Betalt selskabsskat		837	-882
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-10.352	-4.289
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.311	-2.435
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-19
Salg af materielle anlægsaktiver		860	8
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		3	1.353
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.448	-1.093
Ændring af gæld til kreditinstitutter		-38.606	7.370
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.773	-1.988
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		51.100	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.079	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		11.800	5.382
Ændring i likvider		0	0
Likvider 1. januar		0	0
Likvider 31. december		0	0

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.336	13.437
Pensioner	1.034	992
Andre omkostninger til social sikring	296	329
Andre personaleomkostninger	178	216
	<u>13.844</u>	<u>14.974</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>144</u>	<u>959</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>38</u>
2 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.197	3.297
	<u>3.197</u>	<u>3.297</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.833	3.837
Ændring i markedsværdi renteswap	7.155	0
Andre finansielle indtægter	204	298
Kursreguleringer indtægter	0	5
	<u>11.192</u>	<u>4.140</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	116	97
Ændring i markedsværdi renteswap	0	33.515
Andre finansielle omkostninger	9.211	8.911
Kursreguleringer omkostninger	1	0
	<u>9.328</u>	<u>42.523</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	1.101
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-837	38
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	56
	-837	1.195
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	7.291	62.298
Tilgang i årets løb	0	2.311
Afgang i årets løb	0	-4.247
Kostpris 31. december	7.291	60.362
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.565	43.937
Årets afskrivninger	342	2.855
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.713
Ned- og afskrivninger 31. december	2.907	43.079
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.384	17.283
Heraf finansielle leasingaktiver	0	4.223

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar	114
Afgang i årets løb	-2
Kostpris 31. december	<u>112</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>112</u>

8 Varebeholdninger

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK
Råvarer og hjælpematerialer - diverse beholdninger	2.278	6.339
Varer under fremstilling - jordbeholdning	<u>725</u>	<u>593</u>
	<u>3.003</u>	<u>6.932</u>

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	-30.574	-29.574
Årets resultat	0	3.657	3.657
Egenkapital 31. december	1.000	-26.917	-25.917

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi TDKK
A-aktier	350	350
B-Aktier	650	650
		1.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK	2011 TDKK
Selskabskapital 1. januar	1.000	1.000	800	800	800
Kapitalforhøjelse	0	0	200	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	1.000	1.000	1.000	800	800

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.264	2.453
Finansielle anlægsaktiver	11	12
Låneomkostninger	-18	-20
Anden gæld, renteswap	-2.423	-7.876
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-8.190	-4.880
Overført til udskudt skatteaktiv	8.356	10.311
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	8.356	10.311
Nedskrivning til vurderet værdi	-8.356	-10.311
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

11 Langfristet gæld

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 TDKK	2014 TDKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	25.000	25.000
Langfristet del	25.000	25.000
Inden for 1 år	0	0
	25.000	25.000
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	409	905
Mellem 1 og 5 år	46.537	6.910
Langfristet del	46.946	7.815
Inden for 1 år	11.968	2.373
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	6.081	42.313
Kortfristet del	18.049	44.686
	64.995	52.501
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	358
Mellem 1 og 5 år	2.289	2.014
Langfristet del	2.289	2.372
Inden for 1 år	1.146	1.759
	3.435	4.131

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabet og Eskelund koncernens bankforbindelse:		
Pantebreve på i alt TDKK 60.652 (2014: TDKK 61.652) med sikkerhed i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør	21.667	23.087
Kontraktlige forpligtelser		
Der er indgået forpagtnings- og huslejekontrakter med en løbetid på indtil 20 år og med en årlig ydelse på ca.	7.000	8.000
Eventualforpligtelser		
Selskabet har overfor koncernselskaberne Lerche-Simonsen A/S og Eskelund Svineproduktion ApS afgivet selvskyldnerkaution for engagementer med Nordea. Der er desuden krydskautitioneret mellem alle disse selskaber.		
Nordea har på vegne af selskabet stillet garanti på TDKK 1.300 for selskabets forpligtelser overfor indkøbsgruppen Agro Partnere A/S.		
Selskabet har overfor Danish Crown aftalt pansætningsforbud for så vidt angår tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Betty & Erling Lerche-Simonsen ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.		

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Lerche-Simonsen A/S, Hovvej 56, 5591 Gelsted

Hovedaktionær

Ejerforhold

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

Lerche-Simonsen A/S, 5591 Gelsted

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015 TDKK	2014 TDKK
Finansielle indtægter	-11.192	-4.140
Finansielle omkostninger	9.328	42.523
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.871	3.354
Skat af årets resultat	-837	1.195
	170	42.932

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.929	9
Ændring i tilgodehavender	-13.829	1.406
Ændring i leverandører m.v.	-1.099	-2.297
	-10.999	-882

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Eskelund A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætningen, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne poster.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Betty og Erling Lerche-Simonsen ApS, der er administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	Lejemålets løbetid år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv..

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af 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 "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$