

Jakobsens A/S

Buntmagervej 20 , 7490 Aulum

CVR-nr. 19 26 54 71

Årsrapport for 1/10 - 31/12 2017

22. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2018

Helle Leth Reinevald
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober - 31. december 2017 for Jakobsens A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 6. februar 2018

Direktionen

Helle Leth Reinevald
Adm. direktør

Bestyrelse

Lars Gantzel Pedersen
formand

Mikael Lund

Helle Leth Reinevald

Dion Møberg Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jakobsens A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jakobsens A/S for perioden 1. oktober - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober - 31. december 2017 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 virksomheden 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 afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 6. februar 2018

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr. 33756

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jakobsens A/S Buntmagervej 20 7490 Aulum
	Telefon: 97 47 27 39
	Telefax: 97 47 39 27
	Hjemmeside: www.jakobsens.com
	CVR-nr.: 19 26 54 71
	Stiftet: 1. april 1996
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober til 31. december
Bestyrelse	Lars Gantzel Pedersen Mikael Lund Helle Leth Reinevald Dion Møberg Eriksen
Direktionen	Helle Leth Reinevald
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er indkøb, bearbejdning og tapning af honning og sirup, som sælges til detail, foodservice og industri.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret er under omlægning til at følge kalenderåret. Derfor omfatter indeværende regnskab en 3 måneders omlægningsperiode.

Regnskabet betegnes som acceptabelt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der investeres løbende i produktudvikling. Udgifterne til produktudvikling afholdes over driften.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Der er ikke særlige risici, udover almindelige forekomne risici indenfor virksomhedens branche.

Resultatopgørelse 1. oktober - 31. december

	Note	2017 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		7.168.985	28.513.825
Personaleomkostninger	1	-4.180.892	-15.316.724
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-1.008.796</u>	<u>-3.722.559</u>
Resultat af primær drift		1.979.297	9.474.542
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-504.829	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	143.841
Andre finansielle indtægter		0	29
Andre finansielle omkostninger		<u>-535.638</u>	<u>-1.437.977</u>
Resultat før skat		938.830	8.180.435
Skat af årets resultat	2	<u>-318.813</u>	<u>-1.810.049</u>
Årets resultat		<u>620.017</u>	<u>6.370.386</u>
Der foreslås fordelt således:			
Udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-440.201
Overført resultat		<u>620.017</u>	<u>2.810.587</u>
		<u>620.017</u>	<u>6.370.386</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		19.719.299	19.877.823
Produktionsanlæg og maskiner		15.932.309	16.095.540
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.162.155	901.083
Materielle anlægsaktiver	3	36.813.763	36.874.446
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	5.976.687	5.809.276
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	251.123
Finansielle anlægsaktiver		5.976.687	6.060.399
Anlægsaktiver		42.790.450	42.934.845
Råvarer og hjælpematerialer		30.690.320	20.521.309
Varer under fremstilling		4.747.135	7.034.625
Fremstillede varer og handelsvarer		9.409.830	9.939.452
Forudbetalinger for varer		623.563	0
Varebeholdninger		45.470.848	37.495.386
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.078.171	16.958.284
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		490.345	0
Andre tilgodehavender		295.072	41.100
Periodeafgrænsningsposter	5	278.444	335.075
Tilgodehavender		17.142.032	17.334.459
Likvide beholdninger		6.036	6.811
Omsætningsaktiver		62.618.916	54.836.656
Aktiver		105.409.366	97.771.501

Balance pr. 31. december

Passiver

	2017	2017
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	15.099.515	14.461.663
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Egenkapital	<u>25.099.515</u>	<u>28.461.663</u>
Hensættelse til udskudt skat	6 2.084.904	1.883.439
Hensatte forpligtelser	<u>2.084.904</u>	<u>1.883.439</u>
Gæld til realkreditinstitutter	8.116.651	8.262.930
Gæld til kreditinstitutter	16.232.510	16.308.067
Langfristede gældsforpligtelser	7 <u>24.349.161</u>	<u>24.570.997</u>
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	4.544.577	4.537.894
Kreditinstitutter	38.978.635	23.459.188
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.051.207	6.852.005
Gæld til tilknyttede virksomheder	66.155	284.920
Selskabsskat	112.923	1.419.774
Anden gæld	5.122.289	6.301.621
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>53.875.786</u>	<u>42.855.402</u>
Gældsforpligtelser	<u>78.224.947</u>	<u>67.426.399</u>
Passiver	<u>105.409.366</u>	<u>97.771.501</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
Eventualforpligtelser	9	
Nærtstående parter	10	

Egenkapitalopgørelse 1. oktober - 31. december

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. oktober	10.000.000	14.461.663	4.000.000	28.461.663
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Korrektion finansielle anlægsaktiver	0	17.835	0	17.835
Årets resultat	<u>0</u>	<u>620.017</u>	<u>0</u>	<u>620.017</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u><u>10.000.000</u></u>	<u><u>15.099.515</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>25.099.515</u></u>
Specifikation af aktiekapitalen:				
10.000 A-aktier á DKK 1.000				<u>10.000.000</u>
				<u><u>10.000.000</u></u>

Noter til årsrapporten

	2017 DKK	2016/17 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.563.193	13.477.943
Pensioner	283.237	1.022.614
Andre omkostninger til social sikring	42.970	147.290
Øvrige personaleomkostninger	291.492	668.877
	<u>4.180.892</u>	<u>15.316.724</u>
 Heraf udgør lønninger til direktionen og bestyrelse:		
Direktion og bestyrelse	298.062	1.081.595
	<u>298.062</u>	<u>1.081.595</u>
 Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>30</u>	<u>30</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	117.348	1.852.774
Regulering af udskudt skat	201.465	-42.725
	<u>318.813</u>	<u>1.810.049</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris pr. 1. oktober	23.939.451	33.925.972
Årets tilgang	0	755.620
Årets afgang	0	-210.000
Kostpris pr. 31. december	<u>23.939.451</u>	<u>34.471.592</u>
 Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	4.061.627	17.830.431
Årets af- og nedskrivninger	158.525	708.852
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>4.220.152</u>	<u>18.539.283</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>19.719.299</u>	<u>15.932.309</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>13.786.888</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 1. oktober	2.716.442
Årets tilgang	402.493
Kostpris pr. 31. december	<u>3.118.935</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	1.815.091
Årets af- og nedskrivninger	141.689
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>1.956.780</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u><u>1.162.155</u></u>

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 1. oktober	9.650.000	22.891
Årets tilgang	403.282	0
Reklassifikation	22.891	-22.891
Kostpris pr. 31. december	<u>10.076.173</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer pr. 1. oktober	-3.840.724	228.232
Afskrivning koncerngoodwill	-86.826	0
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	17.835	0
Reklassifikation	228.232	-228.232
Årets resultat efter skat	-418.003	0
Værdireguleringer pr. 31. december	<u>-4.099.486</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u><u>5.976.687</u></u>	<u><u>0</u></u>
der fordeles således:		
Gårdshonung AB		330.648
Aulumgaard A/S		2.272.727
Ikke afskrevet koncerngoodwill		3.373.312
		<u><u>5.976.687</u></u>

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Egenkapital- andel
Gårdshonung AB	Saffle, Sverige	330.648	-161.721	100%	330.648
Aulumgaard A/S	Aulum	2.272.727	-256.282	100%	2.272.727

5 Periodeafgrænsningsposter

	2017 DKK	2017 DKK
Diverse	73.833	95.976
Forudbetalte omkostninger	204.611	239.099
	<u>278.444</u>	<u>335.075</u>

6 Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabs- mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskel	Forskel
Materielle anlægsaktiver	36.813.763	14.560.520	22.253.244	21.238.624
Varebeholdninger	865.195	0	865.195	990.855
Gældsforpligtelser	13.532.900	0	-13.532.900	-13.558.691
Låneomkostninger	0	108.703	-108.703	-109.702
Grundlag for beregning af udskudte skatter			9.476.835	8.561.085
Udskudt skat, 22%			<u>2.084.904</u>	<u>1.883.439</u>

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver, varebeholdninger, gældsforpligtelser og låneomkostninger.

Noter til årsrapporten

	2017 DKK	2017 DKK
7 Langfristede gældsforpligtelser		
Inden for 1 år	568.591	564.400
Mellem 1 og 5 år	2.267.651	2.261.930
Efter 5 år	5.849.000	6.001.000
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-568.591	-564.400
Gæld til realkreditinstitutter	<u>8.116.651</u>	<u>8.262.930</u>
Inden for 1 år	3.975.986	3.973.494
Mellem 1 og 5 år	15.216.510	14.637.665
Efter 5 år	1.016.000	1.670.402
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-3.975.986	-3.973.494
Gæld til kreditinstitutter	<u>16.232.510</u>	<u>16.308.067</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u><u>24.349.161</u></u>	<u><u>24.570.997</u></u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 8.685.242, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 19.719.299.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 17.094.463, skønnes DKK 1.000.000 - 2.000.000 at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 4.000.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 13.786.888, er finansieret ved finansiel leasing.

Noter til årsrapporten

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftale med Xerox. Aftalen løber indtil april 2018, og udgør DKK 13.200 årligt.

Selskabet har indgået leasingaftaler med Sydbank Leasing vedrørende tre biler. Aftalerne løber i 4-34 måneder og den samlede forpligtigelse udgør DKK 725.379 inkl. Scrapværdi, moms og restafgift .

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i balancen for koncernregnskabet, hvorfor der henvises til årsrapporten herfor. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Reinevald Holding ApS, Sunds.

Øvrige nærtstående parter:

Helle Leth Reinevald, Sunds (Selskabsdeltager og aktionær)

Transaktioner med nærtstående parter:

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Reinevald Holding ApS udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Ejerforhold:

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

Reinevald Holding ApS, Hjelevej 57, 7471 Sunds

Gacelle Holding 1 A/S, Lassonsvej 2, 7430 Ikast

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Jakobsens A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

I henhold til årsregnskabslovens § 112 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Under henvisning til moderselskabets årsrapport er pengestømsopgørelse fravalgt.

Sidste år omfatter perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, og sammenligningstal er derfor ikke direkte sammenlignelige.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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 diskonterings-faktor. 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.

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

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.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne danske virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

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. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 60 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 12 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (koncerngoodwill). Afskrivningsmetoden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid, ansat til 10 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

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

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

Forudbetalinger for varer indregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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