



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Julie Sandlau A/S

Århusgade 88, 4., 2100 København Ø

CVR-nr. 26 62 74 35

Årsrapport

1. januar - 31. juli 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. november 2017.

Dennis Sandlau Jacobsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. juli 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	18



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. juli 2017 for Julie Sandlau A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. juli 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 7. november 2017

Direktion

Dennis Sandlau Jacobsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Lise Kaae
Formand

Julie Lykke Rina Sandlau Jacobsen

Dennis Sandlau Jacobsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Julie Sandlau A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Julie Sandlau A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. juli 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. juli 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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil 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.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 7. november 2017

Christensen Kjarulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

John Mikkelsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Julie Sandlau A/S Århusgade 88, 4. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 26 62 74 35
	Stiftet: 30. maj 2002
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. juli
Bestyrelse	Lise Kaae, Formand Julie Lykke Rina Sandlau Jacobsen Dennis Sandlau Jacobsen
Direktion	Dennis Sandlau Jacobsen, Adm. direktør
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
Modervirksomhed	Aktieselskabet af 28. juni 2016
Dattervirksomhed	Julie Sandlau China ApS, København



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af design og udvikling af smykkekollektioner samt produktion af smykker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede ikke op til forventningerne.

Selskabet har i året omlagt regnskabsperiode til 1/8-31/7, dette regnskab er kun aflagt for 7 måneder.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget 32,5 mDKK i koncerntilskud.

Den forventede udvikling

Forventningerne til næste regnskabsår er en positiv udvikling i indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste	10.850.614	14.209.808
1 Personaleomkostninger	-10.986.296	-16.095.943
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-81.603	-2.921.295
Andre driftsomkostninger	0	-26.211.868
Driftsresultat	-217.285	-31.019.298
Andre finansielle indtægter	0	446.806
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.058.376	-2.192.314
Resultat før skat	-1.275.661	-32.764.806
4 Skat af årets resultat	272.564	1.970.278
Årets resultat	-1.003.097	-30.794.528
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.003.097	-30.794.528
Disponeret i alt	-1.003.097	-30.794.528



Balance

Aktiver		31/7 2017	31/12 2016
Note		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
5	Software	138.000	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	731.250	0
7	Goodwill	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	869.250	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	434.555	0
10	Indretning af lejede lokaler	555.513	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	990.068	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	161.519	0
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
14	Deposita	957.666	736.244
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.119.185	736.244
	Anlægsaktiver i alt	2.978.503	736.244
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	377.586	147.346
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.717.153	3.865.524
	Varebeholdninger i alt	7.094.739	4.012.870
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.355.943	3.346.158
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.532.480	3.209.015
	Udskudte skatteaktiver	2.107.371	1.921.145
	Andre tilgodehavender	164.823	86.630
	Periodeafgrænsningsposter	414.523	189.321
	Tilgodehavender i alt	15.575.140	8.752.269
	Likvide beholdninger	2.502.067	95.930
	Omsætningsaktiver i alt	25.171.946	12.861.069
	Aktiver i alt	28.150.449	13.597.313



Balance

Passiver		31/7 2017	31/12 2016
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
15	Virksomhedskapital	4.500.000	4.500.000
16	Overført resultat	13.418.322	-18.078.582
	Egenkapital i alt	<u>17.918.322</u>	<u>-13.578.582</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	13.893.171
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.159.187	1.625.215
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.225.332	4.876.179
	Anden gæld	3.847.608	6.781.330
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.232.127</u>	<u>27.175.895</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.232.127</u>	<u>27.175.895</u>
	Passiver i alt	<u>28.150.449</u>	<u>13.597.313</u>
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Eventualposter		



Noter

	1/1 - 31/7 2017 kr.	1/1 - 31/12 2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.375.206	15.214.970
Pensioner	208.041	186.276
Andre omkostninger til social sikring	403.049	694.697
	10.986.296	16.095.943
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	29	29
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Etableringsomkostninger	0	1.875.000
Afskrivning på koncessioner, patenter, licenser og software	18.750	0
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	33.376	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.477	1.046.295
	81.603	2.921.295
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.058.376	2.192.314
	1.058.376	2.192.314
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-186.226	-1.970.278
Sambeskatningsbidrag	-86.338	0
	-272.564	-1.970.278



Noter

	31/7 2017 kr.	31/12 2016 kr.
5. Software		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	138.000	0
Kostpris 31. juli	138.000	0
Afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	138.000	0
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Overført fra Goodwill	175.000	0
Tilgang i årets løb	750.000	0
Kostpris 31. juli	925.000	0
Afskrivninger 1. januar	0	0
Overført fra Goodwill	-175.000	0
Årets afskrivninger	-18.750	0
Afskrivninger 31. juli	-193.750	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	731.250	0



Noter

	31/7 2017 kr.	31/12 2016 kr.
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar	175.000	175.000
Overført til Erhvervede koncessioner, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	-175.000	0
Kostpris 31. juli	0	175.000
Afskrivninger 1. januar	-175.000	-175.000
Overført til Erhvervede koncessioner, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	175.000	0
Afskrivninger 31. juli	0	-175.000
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	0	0
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	4.780.413	4.780.413
Kostpris 31. juli	4.780.413	4.780.413
Afskrivninger 1. januar	-4.780.413	-2.905.413
Årets afskrivninger	0	-1.875.000
Afskrivninger 31. juli	-4.780.413	-4.780.413
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	0	0



Noter

	31/7 2017 kr.	31/12 2016 kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	2.142.103	2.073.579
Tilgang i årets løb	464.032	68.524
Afgang i årets løb	-491.084	0
Kostpris 31. juli	2.115.051	2.142.103
Afskrivninger 1. januar	-2.142.103	-1.094.686
Årets afskrivninger	-29.477	-1.047.417
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	491.084	0
Afskrivninger 31. juli	-1.680.496	-2.142.103
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	434.555	0
10. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	166.515	166.515
Tilgang i årets løb	588.889	0
Kostpris 31. juli	755.404	166.515
Afskrivninger 1. januar	-166.515	-166.515
Årets afskrivninger	-33.376	0
Afskrivninger 31. juli	-199.891	-166.515
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	555.513	0



Noter

	31/7 2017 kr.	31/12 2016 kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	161.519	0
Kostpris 31. juli	161.519	0
Opskrivninger 1. januar	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0
Opskrivninger 31. juli	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	161.519	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Julie Sandlau A/S kr.
Julie Sandlau China ApS, København	100 %	161.519	0	161.519

	31/7 2017 kr.	31/12 2016 kr.
12. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	0	166.667
Afgang i årets løb	0	-166.667
Kostpris 31. juli	0	0
Opskrivninger 1. januar	0	-106.920
Årets tilbageførsler på afgang	0	106.920
Opskrivninger 31. juli	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	0	0



Noter

	31/7 2017 kr.	31/12 2016 kr.
13. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	0	15.602.982
Tilgang i årets løb	0	7.745.421
Afgang i årets løb	0	-23.348.403
Kostpris 31. juli	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	0	0
14. Deposita		
Kostpris 1. januar	736.244	724.385
Tilgang i årets løb	221.422	11.859
Kostpris 31. juli	957.666	736.244
Regnskabsmæssig værdi 31. juli	957.666	736.244
15. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	4.500.000	4.500.000
	4.500.000	4.500.000
<p>Aktiekapitalen består af 4.500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
16. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-18.078.581	12.715.946
Årets overførte overskud eller underskud	-1.003.097	-30.794.528
Koncerntilskud	32.500.000	0
	13.418.322	-18.078.582



Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5 mio. kr. Udover det, er der for gæld til kreditinstitutter stillet sikkerhed i aktiver. Virksomhedspantet samt pant omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	7.095 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	6.846 t.kr.



Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på t.kr. 600.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet restforpligtelse på t.kr. 2.998.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med AKTIESELSKABET AF 1.8.2007, CVR-nr. 34623074 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen med Sandlau Holding ApS, CVR-nr. 26865395, som administrationselskab pr. 26. januar 2017 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Julie Sandlau A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.



Anvendt regnskabspraksis

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.



Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Julie Sandlau A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.



Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Dennis Sandlau Jacobsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-908479114771

IP: 77.241.128.97

2017-11-30 04:32:58Z

NEM ID 

Dennis Sandlau Jacobsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-908479114771

IP: 77.241.128.97

2017-11-30 04:32:58Z

NEM ID 

Lise Kaae

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-187977395056

IP: 80.198.89.116

2017-11-30 12:59:56Z

NEM ID 

Julie Lykke Rina Sandlau Jacobsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-220536789156

IP: 2.108.222.191

2017-11-30 15:14:29Z

NEM ID 

John Mikkelsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1277991615279

IP: 212.98.75.202

2017-11-30 15:19:14Z

NEM ID 

Dennis Sandlau Jacobsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-908479114771

IP: 212.27.21.132

2017-12-01 04:36:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YYCKJ-7WELA-XP15V-H7CTZ-HSKO7-VW3F5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>