

Reinevald Holding ApS

Hjejlevej 57, 7451 Sunds

CVR-nr. 32 78 04 90

Årsrapport for 2017

9. 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
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse for koncernen	13
Noter til årsrapporten	14
Regnskabspraksis	20

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2017 for Reinevald Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 9. februar 2018

Direktion

Helle Leth Reinevald

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Reinevald Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Reinevald Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 9. februar 2018

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr. 33756

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Reinevald Holding ApS
Hjejlevej 57
7451 Sunds

CVR-nr.: 32 78 04 90
Stiftet: 3. marts 2010
Hjemstedskommune: Herning
Regnskabsår: 1. januar til 31. december

Direktion

Helle Leth Reinevald

Revision

Vistisen & Lunde
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Guldborgvej 1
7400 Herning

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal	2017	2016/17	2015	2014	2013
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	7.355	32.282	31.916	22.300	22.184
Resultat af finansielle poster	-648	-1.720	-1.222	-1.727	-1.820
Resultat af ordinær primær drift	734	8.285	13.344	6.131	8.917
Årets resultat	-104	4.471	9.090	2.924	4.951
Balance					
Balancesum	119.535	116.180	96.809	96.788	85.479
Egenkapital	22.116	24.662	24.353	16.833	17.437
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	-7.569	5.680	24.463	-9.420	14.997
Investeringsaktivitet	-1.351	-16.054	-9.103	-3.148	-10.586
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.158	-6.601	-9.103	-3.148	-10.586
Finansieringsaktivitet	-3.668	293	4.530	-4.194	534
Medarbejdere					
Antal medarbejdere	35	35	27	26	25
Soliditetsgrad	18,5	21,2	25,2	17,4	20,4

Selskabets regnskabsår er ændret. År 2017 indeholder derfor kun 3 måneder. Sammenligningstallene er ikke tilpasset og er derfor ikke direkte sammenlignelige.

Som følge af ændring af praksis for præsentation af minoritetsinteresser er sammenligningstallene for egenkapitalen for 2013-2015 ikke sammenlignelige.

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Aktiviteten i den tilknyttede virksomhed Jakobsens A/S er fremskaffelse, forarbejdning og tapning af fødevarer - primært honning, der afsættes til detail, foodservice og industri på både hjemmemarkedet og til eksport.

Aktiviteten i den tilknyttede virksomhed Aulumgaard A/S er opkøb af honning til videresalg, handel med foder til bier samt øvrigt biavlsmateriel.

Aktiviteten i den tilknyttede virksomhed Gårdshonung Sverige AB er salg af honning.

Moderselskabets aktivitet er ejerskab af Jakobsens A/S, som ejer aktierne i Aulumgaard A/S og i Gårdshonung Sverige

Udviklingen i regnskabsåret

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

Regnskabet betegnes som acceptabelt.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes ikke ændringer i virksomhedens hovedaktiviteter de kommende år. Der forventes dog en indtjening på niveau med tidligere år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen investerer løbende i produktudvikling. Udgifterne til produktudvikling afholdes over driften.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2017.

Særlige risici

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 31. december

Moderselskab			Koncern	
2016/17	2017		2017	2016/17
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
-135	-11	Bruttofortjeneste	7.355	32.282
0	0	Personaleomkostninger	1 -4.806	-17.483
0	0	Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.815	-6.514
-135	-11	Resultat af primær drift	734	8.285
1.749	-59	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2 0	0
0	0	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3 0	144
0	8	Andre finansielle indtægter	18	55
-330	-71	Andre finansielle omkostninger	-666	-1.919
1.284	-133	Resultat før skat	86	6.565
66	16	Skat af årets resultat	4 -190	-2.094
1.350	-117	Årets resultat	-104	4.471
500	0	Der foreslås fordelt således: Udbytte for regnskabsåret		
850	-117	Overført resultat		
1.350	-117			

Balance pr. 31. december

Morderselskab		Aktiver	Koncern	
2017 TDKK	2017 TDKK		2017 TDKK	2017 TDKK
0	0	Goodwill	9.495	10.085
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	9.495	10.085
0	0	Grunde og bygninger	22.967	23.159
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	15.933	16.096
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.345	1.104
0	0	Materielle anlægsaktiver	40.245	40.359
21.303	19.213	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	251
21.303	19.213	Finansielle anlægsaktiver	0	251
21.303	19.213	Anlægsaktiver	49.740	50.695
0	0	Råvarer og hjælpematerialer	31.555	27.889
0	0	Varer under fremstilling	4.747	7.035
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	12.785	9.939
0	0	Forudbetalinger for varer	624	0
0	0	Varebeholdninger	49.711	44.863
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.572	19.452
0	66	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
66	16	Tilgodehavende selskabsskat	0	0
6	8	Andre tilgodehavender	340	67
0	0	Periodeafgrænsningsposter	373	431
72	90	Tilgodehavender	19.285	19.950
0	0	Likvide beholdninger	799	672
72	90	Omsætningsaktiver	69.795	65.485
21.375	19.303	Aktiver	119.535	116.180

Balance pr. 31. december

Morderselskab			Koncern	
2017	2017		2017	2017
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
		Passiver		
80	80	Anpartskapital	80	80
0	0	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	228
0	0	Minoritetsinteresser	12.299	13.946
10.137	10.029	Overført resultat	9.737	9.908
500	0	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500
10.717	10.109	Egenkapital	22.116	24.662
0	0	Hensættelse til udskudt skat	2.063	1.928
0	0	Hensatte forpligtelser	2.063	1.928
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	9.692	10.449
9.130	9.130	Gæld til kreditinstitutter	25.363	24.863
0	0	Anden gæld	554	576
9.130	9.130	Langfristede gældsforpligtelser	35.609	35.888
959	0	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	4.687	5.639
557	52	Kreditinstitutter	40.803	27.960
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.230	11.917
0	0	Selskabsskat	81	1.629
3	3	Anden gæld	6.884	6.548
9	9	Periodeafgrænsningsposter	62	9
1.528	64	Kortfristede gældsforpligtelser	59.747	53.702
10.658	9.194	Gældsforpligtelser	95.356	89.590
21.375	19.303	Passiver	119.535	116.180
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		14
		Eventualforpligtelser		15
		Nærtstående parter		16

Egenkapitalopgørelse 1. oktober - 31. december

Koncern

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Minoritetsinteresser	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	80	228	9.908	13.946	500	24.662
Betalt udbytte	0	0	0	-1.960	-500	-2.460
Nettoregulering af sikringsinstrumenter		0	12	11	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser		0	-3	-2	0	0
Årets resultat	0	-228	-180	304	0	-104
Egenkapital pr. 31. december	<u>80</u>	<u>0</u>	<u>9.737</u>	<u>12.299</u>	<u>0</u>	<u>22.116</u>

Moderselskab

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	80	10.137	500	10.717
Betalt udbytte	0	0	-500	-500
Korrektion finansielle anlægsaktiver	0	9	0	9
Årets resultat	0	-117	0	-117
Egenkapital pr. 31. december	<u>80</u>	<u>10.029</u>	<u>0</u>	<u>10.109</u>

Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. oktober - 31. december

	2017 TDKK	2016/17 TDKK
Årets resultat	-104	4.471
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.815	6.514
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-31
Reguleringer af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	0	-144
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-18	-55
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	666	1.919
Regulering af skatter	190	2.094
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	-4.867	-4.390
Tilgodehavender	910	-442
Leverandørgæld mv.	-3.756	945
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-5.164	10.881
Renteindbetalinger og lignende	18	55
Renteudbetalinger og lignende	-666	-1.919
Pengestrømme fra ordinær drift	-5.812	9.017
Betalt selskabsskat	-1.757	-3.491
Pengestrømme fra drift	0	154
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-7.569	5.680
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.158	-6.650
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	210	49
Køb af virksomheder	-403	-9.650
Andre pengestrømme	0	197
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.351	-16.054
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.987	-5.495
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	756	10.108
Betalt udbytte	-2.460	-4.320
Andre pengestrømme	23	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.668	293
Ændring i likvider	-12.588	-10.081
Likvider primo	-27.416	-17.207
Likvider ultimo	-40.004	-27.288
Likvide beholdninger	799	672
Kreditinstitutter	-40.803	-27.960
Likvider ultimo	-40.004	-27.288

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2016/17	2017		2017	2016/17
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		1 Personaleomkostninger		
0	0	Lønninger	4.141	15.448
0	0	Pensioner	323	1.194
0	0	Andre sociale bidrag	51	171
0	0	Øvrige personaleomkostninger	291	670
0	0		4.806	17.483
0	0	I henhold til ÅRL §98 b, stk 3, nr. 1 udgør:		
0	0	Direktionen og bestyrelse	298	1.082
0	0		298	1.082
0	0			
0	0	Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	35	35
		2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
1.749	-59	Jakobsens A/S	0	0
1.749	-59		0	0
		3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
0	0	Gårdshonung AB	0	144
0	0		0	144
		4 Skat af årets resultat		
-66	-16	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	60	2.153
0	0	Regulering af udskudt skat	135	-59
0	0	Heraf skat vedrørende egenkapitalbevægelser	-5	0
-66	-16		190	2.094

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>	<u>Koncern</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Kostpris pr. 1. oktober	18.368	
Årets tilgang	<u>162</u>	
Kostpris pr. 31. december	<u>18.530</u>	
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	8.282	
Årets af- og nedskrivninger	<u>753</u>	
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>9.035</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u><u>9.495</u></u>	
6 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris pr. 1. oktober	28.373	33.926
Årets tilgang	0	756
Årets afgang	<u>0</u>	<u>-210</u>
Kostpris pr. 31. december	<u>28.373</u>	<u>34.472</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	5.214	17.830
Årets af- og nedskrivninger	<u>192</u>	<u>709</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>5.406</u>	<u>18.539</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u><u>22.967</u></u>	<u><u>15.933</u></u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u><u>0</u></u>	<u><u>13.787</u></u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>	<u>Koncern</u>
6 Materielle anlægsaktiver	
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	<u>4.394</u>
Kostpris pr. 1. oktober	4.394
Årets tilgang	<u>402</u>
	<u>4.796</u>
Kostpris pr. 31. december	4.796
	3.290
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	3.290
Årets af- og nedskrivninger	<u>161</u>
	<u>3.451</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	3.451
	1.345
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u><u>1.345</u></u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
		7 Finansielle anlægsaktiver		
Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder			Kapital- andele i associerede virksom- heder	
20.401		Kostpris pr. 1. oktober	23	
<u>0</u>		Reklassifikation	<u>-23</u>	
<u>20.401</u>		Kostpris pr. 31. december	<u>0</u>	
902		Værdireguleringer pr. 1. oktober	228	
-375		Afskrivning koncerngoodwill	0	
0		Reklassifikation	-228	
316		Årets resultat efter skat	0	
9		Regulering	0	
<u>-2.040</u>		Modtaget udbytte fra tidligere år	<u>0</u>	
<u>-1.188</u>		Værdireguleringer pr. 31. december	<u>0</u>	
<u>19.213</u>		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>0</u>	
		der fordeles således:		
12.801		Jakobsens A/S	0	
<u>6.412</u>		Ikke afskrevet koncerngoodwill	<u>0</u>	
<u>19.213</u>			<u>0</u>	
Egenkapital- andel		Virksomhed	Egen- kapital	Årets resultat
Ejerandel		Hjemsted		
51%	12.801	Jakobsens A/S	25.100	620

8 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver vedrører skattemæssigt særunderskud, der er nedskrevet med TDKK 66.

Moderselskab			Koncern	
2016/17 TDKK	2017 TDKK		2017 TDKK	2016/17 TDKK
0	0	9 Periodeafgrænsningsposter		
0	0	Diverse	74	96
0	0	Forudbetalte omkostninger mv.	<u>299</u>	<u>335</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>373</u>	<u>431</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2016/17	2017		2017	2016/17
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		10 Tilgodehavender		
		Af de samlede tilgodehavender forfalder DKK 390 til betaling mere end et år efter balancetidspunktet.	390	0
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>390</u>	<u>0</u>
		11 Hensættelse til udskudt skat		
		Udskudt skatteaktiver vedrører anlægsaktiver, varebeholdninger, låneomkostninger, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud.		
		12 Langfristede gældsforpligtelser		
0	0	Inden for 1 år	711	707
0	0	Mellem 1 og 5 år	2.786	2.973
0	0	Efter 5 år	6.906	7.476
<u>0</u>	<u>0</u>	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-711</u>	<u>-707</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Gæld til realkreditinstitutter	<u>9.692</u>	<u>10.449</u>
0	0	Inden for 1 år	3.976	3.973
9.130	9.130	Mellem 1 og 5 år	24.347	23.193
0	0	Efter 5 år	1.016	1.670
<u>0</u>	<u>0</u>	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-3.976</u>	<u>-3.973</u>
<u>9.130</u>	<u>9.130</u>	Gæld til kreditinstitutter	<u>25.363</u>	<u>24.863</u>
959	0	Inden for 1 år	0	959
0	0	Mellem 1 og 5 år	554	576
<u>-959</u>	<u>0</u>	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-959</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Anden gæld	<u>554</u>	<u>576</u>
<u>9.130</u>	<u>9.130</u>	Langfristede gældsforpligtelser	<u>35.609</u>	<u>35.888</u>
		Der er indgået renteswap på nominel TDKK 1.977 med en rente på 5,18%, der forventes at holdes til udløb i 2028. Dagsværdien af renteswap er indregnet som langfristet gæld med TDKK 554.		
		13 Periodeafgrænsningsposter		
<u>9</u>	<u>9</u>	Diverse	<u>62</u>	<u>9</u>
<u>9</u>	<u>9</u>		<u>62</u>	<u>9</u>

Noter til årsrapporten

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 10.452, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 22.967.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 17.278, skønnes TDKK 1.000 - 2.000 at være omfattet af pantsætningen.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 5.600, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør TDKK 13.787, er finansieret ved finansiel leasing.

Tilknyttet virksomhed har afgivet virksomhedspant med underpant i selskabets aktiver. Pantet er på nominel TDKK 10.000.

Aktier i dattervirksomheden er stillet til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitut. Kapitalandele i dattervirksomheden er indregnet i balancen for moderselskabet med TDKK 19.213.

15 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået leasingaftaler som løber i 4-34 måneder og den samlede forpligtelse udgør TDKK 729.

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten "Tilknyttede virksomheder". Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af koncernregnskabet og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Helle Leth Reinevald, Hjejlevej 57, 7451 Sunds.

Transaktioner med nærtstående parter:

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

Ejerforhold:

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

Helle Leth Reinevald, Hjejlevej 57, 7451 Sunds

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Reinevald Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Reinevald Holding ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Regnskabspraksis

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen (under egenkapitalen) og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Resultatopgørelsen for udenlandske tilknyttede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs indregnes direkte i egenkapitalen.

Regnskabspraksis

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 "Anden gæld".

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

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfyldt betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

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 inend 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 associerede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, betalinger til finansielle instrumenter, 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 virksomheder.

Reinevald Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill afskrives lineært over en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid, fastsat til 10 år.

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

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet 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.

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

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) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ 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.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter tilnærmet 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 hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen 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 materialer 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 aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

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.

Da selskabet fungerer som administrationselskab i sambeskatningskredsen, vil skattebeløb vedrørende sambeskatningskredsen fra tidligere år fremgå af balancen som særskilt post. Årets aktuelle skat fremgår som særskilt post hos datterselskaberne.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme 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, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

Regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015, med undtagelse af nøgletallet 'dækningsgrad'.

Forklaring af nøgletal:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$