

Reinevald Holding ApS

Hjejlevej 57, 7451 Sunds

CVR-nr. 32 78 04 90

Årsrapport for 2016/17

8. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2017

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 2016 - 30. september 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. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 22. november 2017

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 2016 - 30. september 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. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 22. november 2017

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Kvistgaard Toft

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. oktober til 30. september
Direktion	Helle Leth Reinevald
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	32.282	31.916	22.300	22.184	22.249
Resultat af finansielle poster	-1.720	-1.222	-1.727	-1.820	-1.759
Resultat af ordinær primær drift	8.285	13.344	6.131	8.917	10.928
Årets resultat	4.471	9.090	2.924	4.951	6.465
Balance					
Balancesum	116.180	96.809	96.788	85.479	78.896
Egenkapital	24.662	24.353	16.833	17.437	15.031
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	5.680	24.463	24.463	14.997	6.430
Investeringsaktivitet	-16.054	-9.103	-9.103	-10.586	-25.831
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.650	-9.103	-9.103	-10.586	-25.831
Finansieringsaktivitet	293	4.530	6.000	534	13.347
Medarbejdere					
Antal medarbejdere	35	27	26	25	21
Soliditetsgrad	21,2	25,2	17,4	20,4	19,1

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 øvrig biavlsmateriel.

Moderselskabets aktivitet er ejerskab af Jakobsens A/S, som ejer aktierne i Aulumgaard A/S.

Udviklingen i regnskabsåret

Resultatopgørelsen for koncernen udviser et overskud før skat på TDKK 6.565, hvilket anses som helhed for acceptabelt.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes ikke ændringer i virksomhedens hovedaktiviteter de kommende år. Der forventes dog en bedre indtjening.

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 2016/17.

Særlige risici

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Morderselskab			Koncern	
2015/16	2016/17		2016/17	2015/16
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
-9	-135	Bruttofortjeneste	32.282	31.916
0	0	Personaleomkostninger	1 -17.483	-14.377
0	0	Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.514	-4.195
-9	-135	Resultat af primær drift	8.285	13.344
4.013	1.749	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2 0	0
0	0	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3 144	209
0	0	Andre finansielle indtægter	55	154
-465	-330	Andre finansielle omkostninger	-1.919	-1.585
3.539	1.284	Resultat før skat	6.565	12.122
82	66	Skat af årets resultat	4 -2.094	-3.032
3.621	1.350	Årets resultat	4.471	9.090
400	500	Der foreslås fordelt således: Udbytte for regnskabsåret		
3.221	850	Overført resultat		
3.621	1.350			

Balance pr. 30. september

Morderselskab		Aktiver	Koncern	
2016 TDKK	2017 TDKK		2017 TDKK	2016 TDKK
0	0	Goodwill	10.085	8.287
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	10.085	8.287
0	0	Grunde og bygninger	23.159	19.240
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	16.096	13.653
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.104	1.114
0	0	Materielle anlægsaktiver	40.359	34.007
23.552	21.303	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Kapitalandele i associerede virksomheder	251	303
23.552	21.303	Finansielle anlægsaktiver	251	303
23.552	21.303	Anlægsaktiver	50.695	42.597
0	0	Råvarer og hjælpematerialer	27.889	21.451
0	0	Varer under fremstilling	7.035	6.651
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	9.939	9.743
0	0	Varebeholdninger	44.863	37.845
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.452	16.121
97	0	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
82	66	Tilgodehavende selskabsskat	0	82
0	6	Andre tilgodehavender	67	36
0	0	Periodeafgrænsningsposter	431	42
179	72	Tilgodehavender	19.950	16.281
0	0	Likvide beholdninger	672	86
179	72	Omsætningsaktiver	65.485	54.212
23.731	21.375	Aktiver	116.180	96.809

Balance pr. 30. september

Morderselskab			Koncern	
2016	2017		2017	2016
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		Passiver		
80	80	Anpartskapital	80	80
0	0	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	228	280
1.048	0	Øvrige reserver	0	1.048
0	0	Minoritetsinteresser	13.946	14.667
8.158	10.137	Overført resultat	9.908	7.878
400	500	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500	400
9.686	10.717	Egenkapital	24.662	24.353
0	0	Hensættelse til udskudt skat	1.928	1.926
0	0	Hensatte forpligtelser	1.928	1.926
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	10.449	8.829
8.720	9.130	Gæld til kreditinstitutter	25.439	18.126
956	0	Anden gæld	0	956
9.676	9.130	Langfristede gældsforpligtelser	35.888	27.911
3.600	959	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	5.639	6.378
756	557	Kreditinstitutter	27.960	17.921
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.917	10.775
0	0	Selskabsskat	1.629	2.744
2	3	Anden gæld	6.548	4.790
11	9	Periodeafgrænsningsposter	9	11
4.369	1.528	Kortfristede gældsforpligtelser	53.702	42.619
14.045	10.658	Gældsforpligtelser	89.590	70.530
23.731	21.375	Passiver	116.180	96.809
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		14
		Eventualforpligtelser		15
		Nærtstående parter		16
		Medarbejderforhold		17
		Begivenheder efter balancedagen		18

Egenkapitalopgørelse 1. oktober - 30. september

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	280	7.878	14.667	400	24.353
Betalt udbytte	0	0	0	-3.920	-400	-4.320
Korrektion finansielle anlægsaktiver	0	0	81	77	0	158
Øvrige reserver til overført overskud	0	0	1.048	0	0	1.048
Årets resultat	0	-52	901	3.122	500	4.471
Egenkapital pr. 30. september	<u>80</u>	<u>228</u>	<u>9.908</u>	<u>13.946</u>	<u>500</u>	<u>24.662</u>

Moderselskab

	Anpartskapital	Øvrige reserver	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	80	1.048	8.158	400	9.686
Betalt udbytte	0	0	0	-400	-400
Korrektion finansielle anlægsaktiver	0	0	81	0	81
Overført til overført resultat	0	-1.048	1.048	0	0
Årets resultat	0	0	850	500	1.350
Egenkapital pr. 30. september	<u>80</u>	<u>0</u>	<u>10.137</u>	<u>500</u>	<u>10.717</u>

Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. oktober - 30. september

	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Årets resultat	4.471	9.090
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.514	4.017
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-31	81
Reguleringer af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-144	-209
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-55	-154
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	1.919	1.585
Regulering af skatter	2.094	3.032
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	-4.390	3.334
Tilgodehavender	-442	1.146
Leverandørgæld mv.	945	5.236
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.881	27.158
Renteindbetalinger og lignende	55	154
Renteudbetalinger og lignende	-1.919	-1.585
Pengestrømme fra ordinær drift	9.017	25.727
Betalt selskabsskat	-3.491	-1.264
Pengestrømme fra drift	154	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.680	24.463
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.650	-9.642
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	49	539
Køb af virksomheder	-9.650	0
Andre pengestrømme	197	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.054	-9.103
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-5.495	-2.236
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	10.108	8.336
Betalt udbytte	-4.320	-1.570
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	293	4.530
Ændring i likvider	-10.081	19.890
Likvider primo	-17.207	-37.725
Likvider ultimo	-27.288	-17.835
Likvide beholdninger	672	86
Kreditinstitutter	-27.960	-17.921
Likvider ultimo	-27.288	-17.835

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2015/16	2016/17		2016/17	2015/16
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		1 Personaleomkostninger		
0	0	Lønninger	15.448	11.817
0	0	Pensioner	1.194	1.029
0	0	Andre sociale bidrag	171	169
0	0	Øvrige personaleomkostninger	670	1.362
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>17.483</u>	<u>14.377</u>
		2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
4.013	1.749	Jakobsens A/S	0	0
<u>4.013</u>	<u>1.749</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
		3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
0	0	Gårdshonung AB	144	209
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>144</u>	<u>209</u>
		4 Skat af årets resultat		
-82	-66	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.153	3.001
0	0	Regulering af udskudt skat	-59	31
<u>-82</u>	<u>-66</u>		<u>2.094</u>	<u>3.032</u>
		5 Immaterielle anlægsaktiver		
				Goodwill
		Kostpris pr. 1. oktober		15.003
		Årets tilgang		<u>4.365</u>
		Kostpris pr. 30. september		<u>19.368</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober		6.716
		Årets af- og nedskrivninger		<u>2.567</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 30. september		<u>9.283</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september		<u>10.085</u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>	<u>Koncern</u>	
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris pr. 1. oktober	22.682	29.320
Tilgang ifm. opkøb af Aulumgaard A/S	4.433	0
Årets tilgang	1.258	4.968
Årets afgang	0	-361
Kostpris pr. 30. september	<u>28.373</u>	<u>33.927</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	3.442	15.668
Tilgang ifm. opkøb af Aulumgaard A/S	1.018	0
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-343
Årets af- og nedskrivninger	<u>754</u>	<u>2.506</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september	<u>5.214</u>	<u>17.831</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>23.159</u>	<u>16.096</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>13.825</u>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 1. oktober		2.333
Tilgang ifm. opkøb af Aulumgaard A/S		1.637
Årets tilgang		<u>424</u>
Kostpris pr. 30. september		<u>4.394</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober		1.219
Tilgang ifm. opkøb af Aulumgaard A/S		1.385
Årets af- og nedskrivninger		<u>686</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september		<u>3.290</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september		<u>1.104</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med		<u>208</u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>			<u>Koncern</u>				
7 Finansielle anlægsaktiver							
Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder			Kapital- andele i associerede virksom- heder				
<u>20.401</u>	Kostpris pr. 1. oktober		<u>23</u>				
<u>20.401</u>	Kostpris pr. 30. september		<u>23</u>				
3.152	Værdireguleringer pr. 1. oktober		280				
-1.500	Afskrivning koncerngoodwill		0				
3.249	Årets resultat efter skat		144				
81	Regulering		0				
<u>-4.080</u>	Modtaget udbytte fra tidligere år		<u>-196</u>				
<u>902</u>	Værdireguleringer pr. 30. september		<u>228</u>				
<u>21.303</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september		<u>251</u>				
der fordeles således:							
0	Gårdshonung		251				
14.516	Jakobsens A/S		0				
<u>6.787</u>	Ikke afskrevet koncerngoodwill		<u>0</u>				
<u>21.303</u>			<u>251</u>				
<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital- andel</u>	<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital- andel</u>
	0	Gårdshonung	Sverige	493	282	51%	251
51%	14.516	Jakobsens A/S	Aulum	28.462	6.370		0

8 Udskudte skatteaktiver

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

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2015/16	2016/17		2016/17	2015/16
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		9 Periodeafgrænsningsposter		
0	0	Diverse	96	0
0	0	Forudbetalte omkostninger mv.	335	42
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>431</u>	<u>42</u>
		10 Hensættelse til udskudt skat		
		Udskudt skatteaktiver vedrører anlægsaktiver, varebeholdninger, låneomkostninger og gældsforpligtelser.		
		11 Langfristede gældsforpligtelser		
0	0	Inden for 1 år	707	560
0	0	Mellem 1 og 5 år	2.973	2.239
0	0	Efter 5 år	7.476	6.590
<u>0</u>	<u>0</u>	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-707</u>	<u>-560</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Gæld til realkreditinstitutter	<u>10.449</u>	<u>8.829</u>
2.700	0	Inden for 1 år	3.973	4.918
8.000	9.130	Mellem 1 og 5 år	23.769	17.007
720	0	Efter 5 år	1.670	1.119
<u>-2.700</u>	<u>0</u>	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-3.973</u>	<u>-4.918</u>
<u>8.720</u>	<u>9.130</u>	Gæld til kreditinstitutter	<u>25.439</u>	<u>18.126</u>
900	959	Inden for 1 år	959	900
956	0	Mellem 1 og 5 år	0	956
<u>-900</u>	<u>-959</u>	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-959</u>	<u>-900</u>
<u>956</u>	<u>0</u>	Anden gæld	<u>0</u>	<u>956</u>
<u>9.676</u>	<u>9.130</u>	Langfristede gældsforpligtelser	<u>35.888</u>	<u>27.911</u>
		12 Anden gæld		
2	3	Omkostninger	744	684
0	0	Moms mv.	2.413	1.999
0	0	Løn og feriepenge	550	344
0	0	Feriepenge, funktionærer	1.132	959
0	0	Fragt	56	68
0	0	Told og afgifter	653	736
<u>0</u>	<u>0</u>	Skyldig købesum	<u>1.000</u>	<u>0</u>
<u>2</u>	<u>3</u>		<u>6.548</u>	<u>4.790</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2015/16	2016/17		2016/17	2015/16
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		13		
		Periodeafgrænsningsposter		
		Diverse	9	11
11	9		9	11
<u>11</u>	<u>9</u>		<u>9</u>	<u>11</u>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 11.156, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør TDKK 23.159.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør TDKK 17.200, skønnes TDKK 1.000 - 2.000 at være omfattet af pantsætningen.

Koncernen har udstedt ejerantebreve på i alt TDKK 5.600, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør TDKK 14.032, materielle anlægsaktiver, 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 21.042.

Noter til årsrapporten

15 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået leasingaftaler som løber i 16-17 måneder og den samlede forpligtelse udgør TDKK 274.

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.

2015/16 TDKK	2016/17 TDKK		2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
		17 Medarbejderforhold		
		Personaleomkostninger:		
0	0	Løn, gager og vederlag	15.448	11.817
0	0	Pensioner	1.194	1.029
0	0	Andre udgifter til social sikring	171	169
0	0	Øvrige personaleomkostninger	670	0
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>17.483</u>	<u>13.015</u>
		I henhold til ÅRL §98 b, stk 3, nr. 1 udgør:		
0	0	Direktionen og bestyrelse	1.082	989
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>1.082</u>	<u>989</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Antal medarbejdere	<u>35</u>	<u>27</u>

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Reinevald Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Regnskabspraksis er ændret som følge af ændringerne til årsregnskabsloven.

- Minoritetsinteressernes andel af resultatet er tidligere præsenteret særskilt i resultatopgørelsen samt under passiver. Denne vises efter den nye Årsregnskabslov under egenkapitalen samt i resultatdisponeringen.

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen er den 1. oktober 2016 indregnet direkte på egenkapitalen med TDKK 14.667.

Der er foretaget beløbsmæssig tilpasning af sammenligningstallene.

Den nye regnskabspraksis bevirker, at balancens hovedposter pr. 30. september 2017 er væsentlig anderledes end de ville have været efter den tidligere praksis. De beløbsmæssige forskelle er:

▪ Egenkapital	TDKK	13.946
▪ Balancesum	TDKK	0
▪ Årets resultat er forøget med	TDKK	3.122

Bortset fra ovennævnte ændringer er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere 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 tilbageførslers 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

Regnskabspraksis

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.

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

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelse og balance. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Leasing

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiell 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 finansiell post.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen inklusiv passagerafgifter, men eksklusiv moms og afgifter i øvrigt.

- 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.

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, kursregulering på værdipapirer samt amortisering af realkreditlån.

Regnskabspraksis

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.

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

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 liniært 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%

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	2 - 15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 12 år	0%

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) 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.

Varebeholdninger

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

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 materialear og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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

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

Regnskabspraksis

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. Skattesatsen er i alt væsentlighed vurderet til 23,5 %. 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.

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:

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