

GASA Kolding Holstebro A/S

Vejlevej 159, 6000 Kolding
CVR-nr. 35 67 20 01

Årsrapport for regnskabsåret 01.03.16 - 28.02.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.17

Gunnar Lindberg Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

GASA Kolding Holstebro A/S
Vejlevej 159
6000 Kolding

Telefon: 75 52 39 11
Telefax: 76 33 65 30
Hjemmeside: www.gasakh.dk
Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 35 67 20 01
Regnskabsår: 01.03 - 28.02
4. regnskabsår

Direktion

Adm.direktør Gunnar Lindberg Andersen
Direktør Michael Ollendorff

Bestyrelse

Formand Leif Valdemar Larsen
Mogens Lindvig
Kim Nielsen
Preben Bendtsen
Erik Østerby Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Advokat

Andersens Partners

Modervirksomhed

GASA Kolding Holstebro AmbA, Kolding

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.16 - 28.02.17 for GASA Kolding Holstebro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28.02.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.16 - 28.02.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 5. april 2017

Direktionen

Gunnar Lindberg Andersen
Adm.direktør

Michael Ollendorff
Direktør

Bestyrelsen

Leif Valdemar Larsen
Formand

Mogens Lindvig

Kim Nielsen

Preben Bendtsen

Erik Østerby Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GASA Kolding Holstebro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GASA Kolding Holstebro A/S for regnskabsåret 01.03.16 - 28.02.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28.02.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.16 - 28.02.17 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Holstebro, den 5. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lund Nielsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	1.027	502	1.967	-539
Resultat før finansielle poster	985	502	1.832	-539
Finansielle poster i alt	-139	-320	-1.090	7
Årets resultat	656	292	438	-432
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	63.748	64.281	62.606	25.701
Investeringer i materielle anlægsaktiver	514	891	0	0
Egenkapital	32.559	31.881	18.140	2.698
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	2.474	-13.104	-5.206	0
Investeringer	-367	-882	-26.489	0
Finansiering	-1.350	13.699	25.981	0
Årets pengestrømme	757	-287	-5.714	0

Nøgletal

2016/17 2015/16 2014/15 2013/14

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	2%	1%	4%	-32%
----------------------------	----	----	----	------

Soliditet

Egenkapitalandel	51%	50%	29%	10%
------------------	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
----------------	--

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at modtage, behandle og afsætte GASA Kolding Holstebro A.m.b.A's andelshaveres produktion af gartneriprodukter, samt at drive handel og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i direkte eller indirekte forbindelse hermed. Selskabet kan tillige modtage, behandle og afsætte produkter fra producenter og organisationer, der ikke er andelshavere i GASA Kolding Holstebro A.m.b.A på vilkår, der fastsættes af bestyrelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.03.16 - 28.02.17 udviser et resultat på DKK 655.597 mod DKK 291.714 for tiden 01.03.15 - 29.02.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.558.639.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende set i lyset af, at der er udbetalt et beløb til medlemmerne.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
	18.878.501	20.381.525
	18.878.501	20.381.525
1	-16.951.833	-18.909.605
	1.926.668	1.471.920
	-899.229	-969.582
	-42.247	0
	985.192	502.338
	422.321	363.423
	-560.883	-683.210
	846.630	182.551
	-191.033	109.163
	655.597	291.714
Forslag til resultatdisponering		
	655.597	291.714
	655.597	291.714

	28.02.17	29.02.16
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	43.907.231	43.880.259
Produktionsanlæg og maskiner	246.123	274.827
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.810.408	3.383.423
3 Materielle anlægsaktiver i alt	46.963.762	47.538.509
Anlægsaktiver i alt	46.963.762	47.538.509
Fremstillede varer og handelsvarer	2.141.864	2.181.134
Varebeholdninger i alt	2.141.864	2.181.134
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.631.628	13.542.572
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	173.802	163.276
Tilgodehavende selskabsskat	0	5.535
Andre tilgodehavender	117.003	124.336
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	5.514
4 Periodeafgrænsningsposter	674.848	663.598
Tilgodehavender i alt	14.597.281	14.504.831
Andre værdipapirer og kapitalandele	12.140	9.340
Værdipapirer og kapitalandele i alt	12.140	9.340
Likvide beholdninger	33.336	47.216
Omsætningsaktiver i alt	16.784.621	16.742.521
Aktiver i alt	63.748.383	64.281.030

PASSIVER		28.02.17	29.02.16
		DKK	DKK
Note			
5	Selskabskapital	1.594.157	1.594.157
	Overkurs ved emission	0	16.673.245
	Overført resultat	30.964.482	13.613.840
	Egenkapital i alt	32.558.639	31.881.242
6	Hensættelser til udskudt skat	1.141.947	944.765
	Hensatte forpligtelser i alt	1.141.947	944.765
7	Gæld til realkreditinstitutter	11.429.309	12.136.652
7	Leasingforpligtelser	284.932	1.075.808
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.714.241	13.212.460
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.485.922	1.351.023
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.365.637	7.136.794
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.094.913	5.121.481
	Anden gæld	4.387.084	4.633.265
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.333.556	18.242.563
	Gældsforpligtelser i alt	30.047.797	31.455.023
	Passiver i alt	63.748.383	64.281.030
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.03.16 - 28.02.17				
Saldo pr. 01.03.16	1.594.157	16.673.245	13.613.840	31.881.242
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	27.949	27.949
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-16.673.245	16.673.245	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-6.149	-6.149
Forslag til resultatdisponering	0	0	655.597	655.597
Saldo pr. 28.02.17	1.594.157	0	30.964.482	32.558.639

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	655.597	291.714
11 Reguleringer	1.271.071	1.171.206
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	39.270	-817.565
Tilgodehavender	-89.907	-805.544
Leverandører af varer og tjenesteydelser	973.432	522.124
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-248.725	-13.162.231
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.600.738	-12.800.296
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	419.521	363.424
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-546.633	-667.465
Pengestrømme fra driften	2.473.626	-13.104.337
Køb af materielle anlægsaktiver	-514.029	-890.502
Salg af materielle anlægsaktiver	147.300	9.000
Pengestrømme fra investeringer	-366.729	-881.502
Kapitaltilførsel	0	13.421.083
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-671.644	-660.662
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	1.396.673
Afdrag på leasingforpligtelser	-677.976	-457.708
Pengestrømme fra finansiering	-1.349.620	13.699.386
Årets samlede pengestrømme	757.277	-286.453
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	47.216	53.204
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-7.136.794	-6.856.329
Likvide beholdninger ved årets slutning	-6.332.301	-7.089.578
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	33.336	47.216
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.365.637	-7.136.794
I alt	-6.332.301	-7.089.578

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	14.570.566	16.871.578
Pensioner	1.226.300	1.296.753
Andre omkostninger til social sikring	179.356	196.967
Andre personaleomkostninger	975.611	544.307
I alt	16.951.833	18.909.605

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	34	40
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager direktion	2.302.318	2.288.436
Pension til direktion	363.645	353.361

Vederlag til direktion	2.665.963	2.641.797
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	320.000	360.000
-------------------------	---------	---------

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.985.963	3.001.797
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	655.597	291.714
I alt	655.597	291.714

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.03.16	44.196.777	689.657	4.525.518
Tilgang i året	160.369	65.586	288.074
Afgang i året	0	0	-537.000
Kostpris pr. 28.02.17	44.357.146	755.243	4.276.592
Af- og nedskrivninger pr. 01.03.16	-316.518	-414.830	-1.142.094
Afskrivninger i året	-133.397	-94.290	-671.543
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	347.453
Af- og nedskrivninger pr. 28.02.17	-449.915	-509.120	-1.466.184
Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.17	43.907.231	246.123	2.810.408
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 28.02.17	0	0	1.587.552

28.02.17
DKK

29.02.16
DKK

4. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	674.848	663.598
I alt	674.848	663.598

5. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	15.942	1.594.157
I alt		1.594.157

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	28.02.17 DKK	29.02.16 DKK

6. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.03.16	944.765	924.715
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	191.033	20.050
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	6.149	0
Udskudt skat pr. 28.02.17	1.141.947	944.765

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 28.02.17	Gæld i alt 29.02.16
Gæld til realkreditinstitutter	705.000	8.775.000	12.134.309	12.819.652
Leasingforpligtelser	780.922	0	1.065.854	1.743.831
I alt	1.485.922	8.775.000	13.200.163	14.563.483

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 48.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Det er konstateret, at der er deponeret byggematerialer på en af matriklerne tilhørende GASA Kolding Holstebro A/S. Der er ikke pålæg om oprensning på nuværende tidspunkt. En eventuel oprensning kan foretages på mange forskellige måder afhængig af matriklets fremtidige benyttelse. Det er derfor ikke muligt på det foreliggende grundlag at værdiansætte oprensningsforpligtelsen.

Kolding Kommune har anmodet GASA Kolding Holstebro A/S om kopier af tilladelser til opdeling af de forskellige lejemål i de bygninger, som selskabet udlejer. Det er ikke muligt på det foreliggende grundlag at tage stilling til en eventuel økonomisk forpligtelse i forbindelse hermed.

Der er en sag om uberettiget afskedigelse af medarbejder hos ligestillingsnævnet. Det vides ikke, hvordan sagen ender, og da der ikke er fremsat noget krav, er det ikke muligt at opgøre en eventuel økonomisk risiko.

GASA Kolding Holstebro A/S har lejet 2.289 blomstercontainere hos Container Centralen. De repræsenterer en værdi på ca. t.DKK 1.705.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.009 er givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.893

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.057, skønnes t.DKK 0 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.275, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 41.893. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 9.275 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 0 henligger i selskabets besiddelse.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

GASA Kolding Holstebro AmbA, Kolding	Ejerskab
--------------------------------------	----------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden GASA Kolding Holstebro AmbA, Kolding.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.03.16	0	5.514
Indbetalt i årets løb	-2.834	-5.514
Udbetalt i årets løb	2.834	0
Kostpris pr. 28.02.17	0	0

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	0	-9.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	899.229	969.582
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	42.247	0
Finansielle indtægter	-422.321	-363.423
Finansielle omkostninger	560.883	683.210
Skat af årets resultat	191.033	-109.163
I alt	1.271.071	1.171.206

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.03.16 - 28.02.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.03.16 - 28.02.17 på t.DKK 54. Pr. 28.02.17 forøges egenkapitalen og balance-summen med t.DKK 54.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-50	0-100
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-41

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.