
O. Jacobsen's Maskinfabrik A/S

Rasmus Færchs Vej 19, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 50 58 80 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /2 2018

Jan Heine Jacobsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for O. Jacobsen's Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. januar 2018

Direktion

Jan Heine Jacobsen

Bestyrelse

Mogens Filtenborg

Jan Heine Jacobsen

Kurt Heine Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i O. Jacobsen's Maskinfabrik A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for O. Jacobsen's Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 31. januar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet	O. Jacobsen's Maskinfabrik A/S Rasmus Færchs Vej 19 7500 Holstebro Telefon: 97411422 Telefax: 97413062 CVR-nr.: 50 58 80 17 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Mogens Filtenborg Jan Heine Jacobsen Kurt Heine Jacobsen
Direktion	Jan Heine Jacobsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Jyske Bank St. Torv 1 7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	5.507	3.793	2.809	4.404	4.029
Resultat af ordinær primær drift	1.470	411	-519	1.834	1.094
Resultat før finansielle poster	1.551	486	-742	1.832	1.094
Resultat af finansielle poster	-501	-471	-465	-825	-867
Årets resultat	796	8	-946	1.434	170
Balance					
Balancesum	31.182	21.004	20.507	19.935	24.143
Egenkapital	6.491	5.695	5.687	6.932	5.445
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.828	2.088	2.627	2.961	4.244
- investeringsaktivitet	-11.398	-1.507	-5.143	2.728	-166
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-10.986	-1.595	-4.568	-1.006	-166
- finansieringsaktivitet	6.912	1.420	-916	-6.476	-3.679
Årets forskydning i likvider	-658	2.000	-3.432	-787	399
Antal medarbejdere	22	21	17	18	21
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,0%	2,3%	-3,6%	9,2%	4,5%
Soliditetsgrad	20,8%	27,1%	27,7%	34,8%	22,6%
Forrentning af egenkapital	13,1%	0,1%	-15,0%	23,2%	3,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion indenfor jernindustrien, primært som underleverandør, såvel til indland som udland.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på TDKK 796, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på TDKK 6.491.

Årets resultat er positivt påvirket af ændring i regnskabsmæssige skøn på TDKK 639 efter skat. Det er konstateret, at brugstider for produktionsanlæg og maskiner er 5-15 år mod tidligere 5-10 år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		5.507.088	3.793.407
Distributionsomkostninger		-253.545	-85.731
Administrationsomkostninger	1	<u>-3.783.327</u>	<u>-3.296.808</u>
Resultat af ordinær primær drift		1.470.216	410.868
Andre driftsindtægter		<u>80.875</u>	<u>74.910</u>
Resultat før finansielle poster		1.551.091	485.778
Finansielle indtægter		0	1.463
Finansielle omkostninger	2	<u>-500.869</u>	<u>-472.069</u>
Resultat før skat		1.050.222	15.172
Skat af årets resultat	3	<u>-253.950</u>	<u>-7.200</u>
Årets resultat		<u>796.272</u>	<u>7.972</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>796.272</u>	<u>7.972</u>
		<u>796.272</u>	<u>7.972</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Erhvervede licenser		437.359	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	437.359	0
Produktionsanlæg og maskiner		20.040.312	11.952.508
Materielle anlægsaktiver	5	20.040.312	11.952.508
Andre tilgodehavender		600.000	600.000
Finansielle anlægsaktiver	6	600.000	600.000
Anlægsaktiver		21.077.671	12.552.508
Varebeholdninger	7	1.928.108	1.666.132
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.705.489	5.257.594
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.106.705	1.287.392
Andre tilgodehavender		325.287	173.881
Periodeafgrænsningsposter		831.403	30.538
Tilgodehavender		7.968.884	6.749.405
Likvide beholdninger		207.376	35.684
Omsætningsaktiver		10.104.368	8.451.221
Aktiver		31.182.039	21.003.729

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.990.872	5.194.600
Egenkapital	9	6.490.872	5.694.600
Hensættelse til udskudt skat	10	732.350	478.400
Hensatte forpligtelser		732.350	478.400
Kreditinstitutter		1.197.833	1.392.721
Leasingforpligtelser		8.316.128	2.600.783
Deposita		20.625	0
Langfristet gæld	11	9.534.586	3.993.504
Kreditinstitutter	11	4.629.216	3.958.275
Leasingforpligtelser	11	3.155.000	1.624.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.928.935	3.930.107
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.200	66.191
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.057	3.610
Anden gæld		1.642.823	1.255.042
Kortfristet gæld		14.424.231	10.837.225
Gældsforpligtelser		23.958.817	14.830.729
Passiver		31.182.039	21.003.729
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		796.272	7.972
Reguleringer	12	3.627.983	4.002.130
Ændring i driftskapital	13	-95.401	-1.451.740
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.328.854	2.558.362
Renteindbetalinger og lignende		0	1.463
Renteudbetalinger og lignende		-500.864	-472.074
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.827.990	2.087.751
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-473.693	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.985.697	-1.594.764
Salg af materielle anlægsaktiver		61.062	87.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.398.328	-1.507.264
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-353.890	-98.278
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.503.655	-1.532.848
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-991	24.870
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		20.625	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	2.000.000
Indgåelse af leasingforpligtelser		8.750.000	959.855
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	66.191
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		6.912.089	1.419.790
Ændring i likvider		-658.249	2.000.277
Likvider 1. oktober		-3.413.591	-5.413.868
Likvider 30. september		-4.071.840	-3.413.591
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		207.376	35.684
Kassekredit		-4.279.216	-3.449.275
Likvider 30. september		-4.071.840	-3.413.591

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	8.470.183	7.557.545
Pensioner	1.048.069	794.000
Andre omkostninger til social sikring	288.436	247.388
	9.806.688	8.598.933
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	8.527.688	7.251.714
Administrationsomkostninger	1.279.000	1.347.219
	9.806.688	8.598.933
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	21
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.034	4.309
Andre finansielle omkostninger	482.262	476.734
Kursreguleringer omkostninger	13.573	-8.974
	500.869	472.069
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	180.150	0
Årets udskudte skat	73.800	7.200
	253.950	7.200
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	231.049	3.338
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	26.738	8.978
Forhøjede afskrivninger til værdi udskudt skat	-3.841	-5.122
Diverse afrunding udskudt skat	4	6
	253.950	7.200

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK
Kostpris 1. oktober	0
Tilgang i årets løb	473.693
Kostpris 30. september	<u>473.693</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0
Årets afskrivninger	36.334
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>36.334</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>437.359</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK
Kostpris 1. oktober	39.713.918
Tilgang i årets løb	10.985.696
Afgang i årets løb	-61.062
Kostpris 30. september	<u>50.638.552</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	27.761.410
Årets afskrivninger	2.836.830
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>30.598.240</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>20.040.312</u>
Afskrives over	<u>5-15 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>15.288.444</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	600.000
Kostpris 30. september	<u>600.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>600.000</u>

7 Varebeholdninger

	2017	2016
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Råvarer og hjælpematerialer	1.928.108	1.666.132
	<u>1.928.108</u>	<u>1.666.132</u>

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	1.106.705	1.287.392
	<u>1.106.705</u>	<u>1.287.392</u>

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober	500.000	5.194.600	5.694.600
Årets resultat	0	796.272	796.272
Egenkapital 30. september	<u>500.000</u>	<u>5.990.872</u>	<u>6.490.872</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	6.600	0
Materielle anlægsaktiver	859.500	810.900
Skyldige omkostninger	-41.900	-41.900
Låneomkostninger	-9.500	0
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-82.350	-290.600
	732.350	478.400

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

11 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	1.197.833	1.392.721
Langfristet del	1.197.833	1.392.721
Inden for 1 år	350.000	509.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.279.216	3.449.275
Kortfristet del	4.629.216	3.958.275
	5.827.049	5.350.996
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	8.316.128	2.600.783
Langfristet del	8.316.128	2.600.783
Inden for 1 år	3.155.000	1.624.000
	11.471.128	4.224.783

Noter til årsregnskabet

11 Langfristet gæld (fortsat)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
Deposita		
Mellem 1 og 5 år	20.625	0
Langfristet del	20.625	0
Inden for 1 år	0	0
	<u>20.625</u>	<u>0</u>

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	0	-1.463
Finansielle omkostninger	500.869	472.069
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.873.164	3.524.324
Skat af årets resultat	253.950	7.200
	<u>3.627.983</u>	<u>4.002.130</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-261.977	95.108
Ændring i tilgodehavender	-1.219.480	-2.649.946
Ændring i leverandører m.v.	1.386.056	1.103.098
	<u>-95.401</u>	<u>-1.451.740</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt nominelt DKK 7,45 mio, der giver pant i øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi	7.129	211.129
Skadesløsbrev på DKK 7 mio, der giver virksomhedspant i selskabets ikke indregistrerede driftsmateriel, varebeholdning, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre simple fordringer.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	258.500	238.000
Mellem 1 og 5 år	87.000	230.000
	345.500	468.000
Lejeaftale med uopsigelighed til den 1. december 2024, med en årlig trappeleje på DKK 1.120.000 - DKK 1.607.000 for de kommende 2 år, hvorefter huslejen pristalsreguleres med 3 % indtil udløb i 2024.		
Huslejeforpligtelser frem til den 1. december 2024, udgør i alt	11.953.000	13.293.000
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KHJ Invest ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

KHJ Invest ApS, Rasmus Færchs Vej 19, 7500 Holstebro

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for O. Jacobsen's Maskinfabrik A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

Selskabet har foretaget ændring af tidligere skøn vedrørende den forventede brugstid og dermed afskrivningsperiode for produktionsanlæg og maskiner.

Det er vurderet, at brugstiden for produktionsanlæg og maskiner er mellem 5 år og 15 år. Oprindeligt er brugstiden skønnet til mellem 5 år og 10 år, og afskrivninger i indeværende år er tilpasset det ændrede skøn. Afskrivninger der er foretaget i tidligere år, er ikke tilbageført.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn har en resultateffekt i 2016/17 på DKK 638.892 efter skat.

Generelt om indregning og måling

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 rente eller en alternativ lånerente 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. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Produktionsanlæg og maskiner 5 - 15 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter 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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm 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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$