
Jarnes A/S

Håndværkervej 34, 9320 Hjallerup

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 50 73 76 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /5 2018

Gitte Clausen Bruun
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Jarnes 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 2. maj 2018

Direktion

Gitte Clausen Bruun

Morten Jarne Clausen

Bestyrelse

Hans Jørgen Kaptain
formand

Richard Fynbo

Morten Jarne Clausen

Gitte Clausen Bruun

Palle Jarne Clausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jarnes A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Jarnes A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Aalborg, den 2. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Marianne Fog Jørgensen

statsautoriseret revisor

mne21405

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jarnes A/S
Håndværkervej 34
9320 Hjallerup

Telefon: 98 28 15 55
E-mail: info@jarnes.net
Hjemmeside: www.jarnes.net

CVR-nr.: 50 73 76 16
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Brønderslev

Bestyrelse

Hans Jørgen Kaptain, formand
Richard Fynbo
Morten Jarne Clausen
Gitte Clausen Bruun
Palle Jarne Clausen

Direktion

Gitte Clausen Bruun
Morten Jarne Clausen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Advokat

Advokatfirmaet Hjulmand og Kaptain
Havnepladsen 7
9900 Frederikshavn

Pengeinstitut

Nordjyske Bank
Vestergade 21
9300 Sæby

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	549	1.033	1.212	508	1.564
Resultat før finansielle poster	609	1.033	1.212	523	1.686
Resultat af finansielle poster	-480	-404	-489	-554	-577
Årets resultat	96	496	609	15	843
Balance					
Balancesum	22.260	18.193	19.283	20.277	20.142
Egenkapital	3.566	3.670	3.374	2.764	3.049
Investering i materielle anlægsaktiver	4.636	275	635	984	207
Antal medarbejdere	30	30	35	35	35
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,7%	5,7%	6,3%	2,6%	8,4%
Soliditetsgrad	16,0%	20,2%	17,5%	13,6%	15,1%
Forrentning af egenkapital	2,7%	14,1%	19,8%	0,5%	29,3%
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	23,5%	29,2%	26,1%	21,8%	23,3%

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 bestået i produktion og afsætning af æsker, etuier og øvrige salgsfremmende elementer til såvel hjemmemarkedet som til eksport.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 96.292, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 3.566.124.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		12.914.674	13.648.802
Personaleomkostninger	1	-11.219.362	-11.340.521
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.086.673	-1.275.374
Resultat før finansielle poster		608.639	1.032.907
Finansielle indtægter	2	6.134	8.518
Finansielle omkostninger	3	-486.615	-412.484
Resultat før skat		128.158	628.941
Skat af årets resultat	4	-31.866	-132.676
Årets resultat		96.292	496.265

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	105.800	200.000
Overført resultat	-9.508	296.265
	96.292	496.265

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Erhvervede patenter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Grunde og bygninger		2.059.387	2.103.531
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.373.232	4.791.017
Indretning af lejede lokaler		0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		2.011.770	0
Materielle anlægsaktiver	6	10.444.389	6.894.548
Andre tilgodehavender		821.917	821.917
Finansielle anlægsaktiver		821.917	821.917
Anlægsaktiver		11.266.306	7.716.465
Råvarer og hjælpematerialer		3.108.901	3.061.593
Varer under fremstilling		3.172.773	2.657.286
Varebeholdninger		6.281.674	5.718.879
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.372.278	4.450.477
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		212.626	210.400
Andre tilgodehavender		81.000	0
Tilgodehavender		4.665.904	4.660.877
Værdipapirer		17.770	16.835
Likvide beholdninger		27.950	80.094
Omsætningsaktiver		10.993.298	10.476.685
Aktiver		22.259.604	18.193.150

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.960.324	2.969.832
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	200.000
Egenkapital		3.566.124	3.669.832
Hensættelse til udskudt skat		909.117	877.251
Hensatte forpligtelser		909.117	877.251
Ansvarlig lånekapital		1.650.000	1.650.000
Gæld til realkreditinstitutter		498.970	580.096
Kreditinstitutter		4.762.741	0
Leasingforpligtelser		467.006	839.329
Langfristet gæld	7	7.378.717	3.069.425
Gæld til realkreditinstitutter	7	81.079	80.433
Kreditinstitutter	7	4.486.361	4.194.827
Leasingforpligtelser	7	371.580	358.975
Leverandører af varer og tjenesteydelser		790.703	685.306
Selskabsskat		239.250	239.250
Anden gæld		4.436.673	5.017.851
Kortfristet gæld		10.405.646	10.576.642
Gældsforpligtelser		17.784.363	13.646.067
Passiver		22.259.604	18.193.150
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	2.969.832	200.000	3.669.832
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	-9.508	105.800	96.292
Egenkapital 31. december	500.000	2.960.324	105.800	3.566.124

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.685.767	9.774.630
Pensioner	986.985	1.000.896
Andre omkostninger til social sikring	546.610	564.995
	11.219.362	11.340.521
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	30	30
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.701	1.053
Andre finansielle indtægter	1.433	7.465
	6.134	8.518
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	486.542	412.484
Valutakursreguleringer	73	0
	486.615	412.484
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	239.250
Årets udskudte skat	31.866	-106.574
	31.866	132.676

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede patenter DKK
Kostpris 1. januar	63.714
Kostpris 31. december	63.714
Ned- og afskrivninger 1. januar	63.714
Ned- og afskrivninger 31. december	63.714
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	5 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. januar	4.527.181	38.237.436	1.067.951	0
Tilgang i årets løb	67.437	2.557.308	0	2.011.770
Afgang i årets løb	0	-260.000	0	0
Kostpris 31. december	4.594.618	40.534.744	1.067.951	2.011.770
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.423.650	33.446.419	1.067.951	0
Årets afskrivninger	111.581	975.093	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-260.000	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.535.231	34.161.512	1.067.951	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.059.387	6.373.232	0	2.011.770
Afskrives over	20-50 år	3-15 år	10 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	1.626.208	0	0

Noter til årsregnskabet

7 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
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	1.650.000	1.650.000
Langfristet del	1.650.000	1.650.000
Inden for 1 år	0	0
	1.650.000	1.650.000
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	84.658	168.770
Mellem 1 og 5 år	414.312	411.326
Langfristet del	498.970	580.096
Inden for 1 år	81.079	80.433
	580.049	660.529
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	2.098.276	0
Mellem 1 og 5 år	2.664.465	0
Langfristet del	4.762.741	0
Inden for 1 år	483.920	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.002.441	4.194.827
Kortfristet del	4.486.361	4.194.827
	9.249.102	4.194.827
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	467.006	839.329
Langfristet del	467.006	839.329
Inden for 1 år	371.580	358.975
	838.586	1.198.304

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	154.022	150.740
Mellem 1 og 5 år	<u>335.142</u>	<u>80.897</u>
	<u>489.164</u>	<u>231.637</u>
Selskabet har indgået lejeaftale på grunde og bygninger. Aftalen er uopsigelig frem til 1. august 2023 og kan herefter opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede leje i uopsigelsesperioden udgør	<u>7.786.476</u>	<u>11.249.427</u>
Andre eventualforpligtelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 0,580 mio., er der afgivet pant for DKK 1,4 mio. i grunde og bygninger.		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, DKK 10,518 mio., er der afgivet virksomheds- og ejerpant for DKK 17,9 mio.		
Danske sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Skyldig/tilgodehavende selskabsskat fremgår af de enkelte årsrapporter. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske skattekloder i form af udbytteskat og renteskat.		

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jarnes A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

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.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter 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 1-3 år.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Produktionsbygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	10 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 deposita.

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 salgskostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

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

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	$\frac{\text{Egenkapital og ansvarlige lånekapital} \times 100}{\text{Samlede passiver ultimo}}$