

Jarnes A/S

Håndværkervej 34, 9320 Hjallerup
CVR-nr. 50 73 76 16

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.06.24

Hans Jørgen Kaptain
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 24 |

Selskabet

James A/S
Håndværkervej 34
9320 Hjallerup
Telefon: 98 28 15 55
Hjemmeside: www.james.dk
Hjemsted: Brønderslev
CVR-nr.: 50 73 76 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Gitte Clausen Bruun
Morten Jarne Clausen

Bestyrelse

Hans Jørgen Kaptain
Gitte Clausen Bruun
Morten Jarne Clausen
Richard Fynbo

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Jarnes 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 14. juni 2024

Direktionen

Gitte Clausen Bruun

Morten Jarne Clausen

Bestyrelsen

Hans Jørgen Kaptain
Formand

Gitte Clausen Bruun

Morten Jarne Clausen

Richard Fynbo

Til kapitalejeren i Jarnes A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Jarnes A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

Hjørring, den 14. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dan Visti Abildgaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne48487

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og afsætning af æsker, etuier og øvrige salgsmæssige aktiviteter til såvel hjemmemarkedet som eksport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -2.254.203 mod DKK 390.458 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.401.490.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Omsætningen for 2023 er reduceret markant, da en stor del af Jarnes omsætning er relateret til chokoladeindustrien.

Chokoladeindustriens afsætning til detailmarkedet blev i 2023 stærkt påvirket af eftervirkningerne af inflation og stigende omkostninger til bl.a. energi. Branchen er ligeledes udfordret med store lagre hjemkøbt i 2021/2022 og er usikker på omfanget af sine afsætningsmuligheder.

De reducerede afsætningsmuligheder slår hos Jarnes igennem i maj måned 2023, hvorefter Jarnes reducerer antallet af medarbejder og gennemfører tiltag til minimering af øvrige omkostninger.

Den fulde effekt af rationaliseringerne slår langsomt igennem grundet lange opsigelsesfrister.

Sideløbende med rationaliseringen af virksomheden indledes et stort salgsarbejde med at tilføre virksomheden nye kunder.

I andet halvår af 2023 er der ansat en ny produktudvikler, som skal overtage ansvaret for virksomhedens udviklingsarbejde pr. 01.01.24, hvor den gamle produktudvikler fratræder.

Ovenstående tiltag forventes at give virksomheden de bedste forudsætninger for en positiv udvikling.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 9.270.198 | 14.622.161 |
| 1 | Personaleomkostninger | -10.333.771 | -12.391.869 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | -1.063.573 | 2.230.292 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.095.013 | -1.263.824 |
| | Andre driftsomkostninger | -14.090 | -65.000 |
| | Resultat af primær drift | -2.172.676 | 901.468 |
| 2 | Finansielle indtægter | 2.024 | 11.750 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -717.618 | -405.708 |
| | Resultat før skat | -2.888.270 | 507.510 |
| | Skat af årets resultat | 634.067 | -117.052 |
| | Årets resultat | -2.254.203 | 390.458 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | -2.254.203 | 390.458 |
| | I alt | -2.254.203 | 390.458 |

| AKTIVER | | 31.12.23 | 31.12.22 |
|----------------|---|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Grunde og bygninger | 2.014.762 | 2.136.330 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 8.112.077 | 9.099.612 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 10.126.839 | 11.235.942 |
| 5 | Deposita | 762.145 | 762.145 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 762.145 | 762.145 |
| | Anlægsaktiver i alt | 10.888.984 | 11.998.087 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 3.731.600 | 4.216.977 |
| | Varer under fremstilling | 4.057.123 | 3.864.042 |
| | Varebeholdninger i alt | 7.788.723 | 8.081.019 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.945.334 | 3.812.079 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 86 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 189.950 | 203.496 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.135.370 | 4.015.575 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 24.200 | 22.565 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 24.200 | 22.565 |
| | Likvide beholdninger | 6.932 | 11.203 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 9.955.225 | 12.130.362 |
| | Aktiver i alt | 20.844.209 | 24.128.449 |

| | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | 4.901.490 | 7.155.693 |
| Egenkapital i alt | 5.401.490 | 7.655.693 |
| Hensættelser til udskudt skat | 750.891 | 1.384.958 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 750.891 | 1.384.958 |
| 6 Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 81.254 |
| 6 Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.144.800 | 1.759.500 |
| 6 Leasingforpligtelser | 1.832.744 | 2.531.587 |
| 6 Anden gæld | 650.666 | 716.772 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 3.628.210 | 5.089.113 |
| 6 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.472.778 | 1.180.667 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 6.121.153 | 4.624.368 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 780.136 | 652.517 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 404.073 | 285.634 |
| Deposita | 13.000 | 0 |
| Selskabsskat | 0 | 60.796 |
| Anden gæld | 2.272.478 | 3.194.703 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 11.063.618 | 9.998.685 |
| Gældsforpligtelser i alt | 14.691.828 | 15.087.798 |
| Passiver i alt | 20.844.209 | 24.128.449 |
| 7 Oplysninger om dagsværdi | | |
| 8 Eventualforpligtelser | | |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat |
|--|-----------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 500.000 | 7.155.693 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -2.254.203 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 500.000 | 4.901.490 |

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 8.570.204 | 10.307.008 |
| Pensioner | 1.178.687 | 1.596.375 |
| Andre omkostninger til social sikring | 391.611 | 336.550 |
| Andre personaleomkostninger | 193.269 | 151.936 |
| I alt | 10.333.771 | 12.391.869 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 25 | 31 |

2. Finansielle indtægter

| | | |
|---|-------|--------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 6.035 |
| Øvrige finansielle indtægter | 2.024 | 5.715 |
| I alt | 2.024 | 11.750 |

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------|---------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 11.352 | 8.715 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 684.168 | 355.810 |
| Valutakursreguleringer | 308 | 2.805 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 21.790 | 38.378 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 706.266 | 396.993 |
| I alt | 717.618 | 405.708 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---------------------|------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 5.239.062 | 1.067.951 | 47.758.684 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -17.864.148 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 5.239.062 | 1.067.951 | 29.894.536 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -3.102.732 | -1.067.951 | -38.659.074 |
| Afskrivninger i året | -121.568 | 0 | -973.443 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 17.850.058 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -3.224.300 | -1.067.951 | -21.782.459 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 2.014.762 | 0 | 8.112.077 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23 | 0 | 0 | 2.571.590 |

5. Finansielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 762.145 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 762.145 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 762.145 |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.23 | Gæld i alt 31.12.22 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 83.318 | 0 | 83.318 | 166.934 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 618.000 | 0 | 1.762.800 | 2.377.500 |
| Leasingforpligtelser | 730.042 | 466.327 | 2.562.786 | 2.957.717 |
| Anden gæld | 41.418 | 527.166 | 692.084 | 767.629 |
| I alt | 1.472.778 | 993.493 | 5.100.988 | 6.269.780 |

7. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele |
|--|--|
| Dagsværdi pr. 31.12.23 | 24.200 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 1.635 |

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 33 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 246.

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 samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Clausen Holding II, Hjallerup ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.700, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.014 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.381. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 7.884 er der givet virksomhedspant på nom. t.DKK 10.000 omfattende varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 9.734.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af indtægter/omkostninger i resultatopgørelsen

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bruttoprincip er modtagne lønrefusioner og lignende præsenteret i regnskabsposten "Andre driftsindtægter". I tidligere år var modtagne lønrefusioner og lignende modregnet i personaleomkostninger.

Den ændrede præsentation er indarbejdet i årsrapportens sammenligningstal for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med t.DKK 220, og tilsvarende er regnskabsposten "Personaleomkostninger" øget med t.DKK 220.

Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

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

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for produktionsanlæg og maskiner er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for produktionsanlæg og maskiner er ændret fra 3-20 år til 3-25 år. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for 2023 med t.DKK 226. Pr. 31.12.23 forøges egenkapitalen med t.DKK 226, og balancesummen forøges med t.DKK 226 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under produktionsanlæg og maskiner i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsmkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 | 20 - 50 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 10 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 25 | 0 - 50 |

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen desuden indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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 for-

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige 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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.