

J. B. Jacobsen, Seden A/S
CVR-nr. 53208517

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.02.2017

Dirigent

Navn: Jens Peter Henriksen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.09.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J. B. Jacobsen, Seden A/S
Havegårdsvej 8
5240 Odense NØ

CVR-nr.: 53208517
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 66 10 91 28
Telefax: 66 10 91 38

Bestyrelse

Finn H. T. Jacobsen
Søren B. T. Jacobsen
Jens Peter Henriksen

Direktion

Finn H. T. Jacobsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for J. B. Jacobsen, Seden A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 03.02.2017

Direktion

Finn H. T. Jacobsen

Bestyrelse

Finn H. T. Jacobsen

Søren B. T. Jacobsen

Jens Peter Henriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i J. B. Jacobsen, Seden A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J. B. Jacobsen, Seden A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 03.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af forædling og engrossalg af ost.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat betegnes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende afskrivningsprocenter:

Bygninger	3%
Produktionsanlæg og maskiner	10-15%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-15%

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.463.270	22.670
Personaleomkostninger	1	(19.410.798)	(17.469)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.602.869)</u>	<u>(1.616)</u>
Driftsresultat		5.449.603	3.585
Andre finansielle indtægter		10.033	26
Andre finansielle omkostninger		<u>(333.914)</u>	<u>(372)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.125.722	3.239
Skat af ordinært resultat	3	<u>(1.139.697)</u>	<u>(770)</u>
Årets resultat		<u>3.986.025</u>	<u>2.469</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.500.000	1.500
Overført resultat		<u>1.486.025</u>	<u>969</u>
		<u>3.986.025</u>	<u>2.469</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		6.483.962	6.762
Produktionsanlæg og maskiner		2.771.365	3.811
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		305.000	480
Materielle anlægsaktiver	4	<u>9.560.327</u>	<u>11.053</u>
 Anlægsaktiver		 <u>9.560.327</u>	 <u>11.053</u>
 Råvarer og hjælpematerialer		 5.614.000	 5.776
Fremstillede varer og handelsvarer		818.000	1.129
Varebeholdninger		<u>6.432.000</u>	<u>6.905</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 13.388.404	 13.513
Andre tilgodehavender		30.000	30
Tilgodehavender		<u>13.418.404</u>	<u>13.543</u>
 Likvide beholdninger		 <u>8.009.565</u>	 <u>2.361</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>27.859.969</u>	 <u>22.809</u>
 Aktiver		 <u><u>37.420.296</u></u>	 <u><u>33.862</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		15.908.084	14.422
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.500
Egenkapital		<u>19.408.084</u>	<u>16.922</u>
Udskudt skat		611.000	750
Hensatte forpligtelser		<u>611.000</u>	<u>750</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.355.546	3.783
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>3.355.546</u>	<u>3.783</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	427.729	422
Bankgæld		181.382	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.938.655	5.838
Skyldig selskabsskat		1.116.142	699
Anden gæld		6.381.758	5.448
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.045.666</u>	<u>12.407</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.401.212</u>	<u>16.190</u>
Passiver		<u>37.420.296</u>	<u>33.862</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.422.059	1.500.000	16.922.059
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	1.486.025	2.500.000	3.986.025
Egenkapital ultimo	1.000.000	15.908.084	2.500.000	19.408.084

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gager og løn	16.306.570	14.350	
Pensioner	1.416.534	1.478	
Andre omkostninger til social sikring	1.246.414	1.054	
Andre personaleomkostninger	441.280	587	
	<u>19.410.798</u>	<u>17.469</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
2. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.573.069	1.589	
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	29.800	27	
	<u>1.602.869</u>	<u>1.616</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	1.275.142	856	
Ændring af udskudt skat	(138.563)	(35)	
Regulering vedrørende tidligere år	3.118	0	
Effekt af ændrede skattesatser	0	(51)	
	<u>1.139.697</u>	<u>770</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	11.287.922	24.135.061	1.240.800
Tilgange	0	185.325	0
Afgange	0	(961.938)	(352.800)
Kostpris ultimo	<u>11.287.922</u>	<u>23.358.448</u>	<u>888.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	(4.526.216)	(20.323.896)	(760.800)
Årets afskrivninger	(277.744)	(1.160.325)	(135.000)
Tilbageførsel ved afgange	0	897.138	312.800
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(4.803.960)</u>	<u>(20.587.083)</u>	<u>(583.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.483.962</u>	<u>2.771.365</u>	<u>305.000</u>

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	422	427.729	3.355.546	1.590.000
	422	427.729	3.355.546	1.590.000

6. Eventualforpligtelser

Ingen.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 3.783 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger med en bogført værdi på 6.484 t.kr.

Selskabets pengeinstitut har afgivet garantier over for tredjemand på i alt 450 t.kr.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

J. B. Jacobsen I Holding ApS, Havegårdsvej 8, 5240 Odense NØ

J. B. Jacobsen II Holding ApS, Havegårdsvej 8, 5240 Odense NØ