



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

Jaghi Trade A/S

Værkstedvej 77, 1., 2500 Valby

CVR-nr. 73 59 65 13

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2022.

Jan Giovanni Ghisalberti
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hovedtal og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Jaghi Trade A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 28. juni 2022

Direktion

Jan Giovanni Ghisalberti

Bestyrelse

Pauline Linda Dolores Ghisalberti Conny Steffen Ghisalberti
Formand

Jan Giovanni Ghisalberti

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jaghi Trade A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jaghi Trade A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Allerød, den 28. juni 2022

Piaster Revisorerne

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 16 00 37

Niels Kristian Tordrup Mørk

statsautoriseret revisor
mne35462

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jaghi Trade A/S Værkstedvej 77, 1. 2500 Valby
	CVR-nr.: 73 59 65 13
	Stiftet: 1. april 1984
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Pauline Linda Dolores Ghisalberti, Formand Conny Steffen Ghisalberti Jan Giovanni Ghisalberti
Direktion	Jan Giovanni Ghisalberti
Revision	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød

Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	25.973	18.723	15.464	13.062	12.334
Resultat af primær drift	20.046	15.475	11.965	9.294	9.483
Finansielle poster, netto	14.882	-22.171	26.927	-34.651	48.852
Årets resultat	27.699	-5.299	30.682	-19.003	45.656
Balance:					
Balancesum	279.272	234.672	248.769	230.594	290.872
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.368	1.036	3.902	2.466	6.952
Anlægsaktiver	50.421	57.504	58.113	53.526	71.975
Tilgodehavender	49.123	32.670	29.384	53.010	53.141
Andre værdipapirer og kapitalandele	150.235	111.828	139.609	114.106	172.894
Likvide beholdninger	32.648	32.671	21.663	9.951	11.785
Egenkapital	118.146	90.447	95.746	98.063	179.067
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	21,1	17,4	12,3	8,7	9,4
Soliditetsgrad	42,3	38,5	38,5	42,5	61,6
Egenkapitalforrentning	26,6	-5,7	31,7	-13,7	29,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Afkastningsgrad $\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver (aktiver med fradrag af likvide beholdninger og andre værdipapirer og kapitalandele)}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i regnskabsåret været engroshandel med frugt og grønt, samt investering i værdipapirer m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsregnskab for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 udviser et regnskabsmæssigt resultat på kr. 27.698.869 og en egenkapital pr. 31. december 2021 på kr. 118.145.678.

Resultatet af selskabets driftsaktiviteter er lidt bedre end ledelsens forventninger beskrevet i årsrapport 2020.

Den forventede udvikling

Der forventes en stabil udvikling i selskabets driftsaktivitet i det kommende år. Selskabets resultat er væsentligt forbundet med udviklingen på aktiemarkedet.

Videnressourcer

Selskabets væsentligste vidensressourcer består af direktørens mangeårige erfaring i branchen. Vidensressourcerne vurderes uundværlige for virksomhedens fremtidige indtjening.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på minimering af miljøpåvirkning fra driftsaktiviteterne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche samt på de finansielle markeder og valutamarkeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	25.972.969	18.722.648
1 Personaleomkostninger	-5.040.297	-2.767.396
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-479.765	-479.765
Andre driftsomkostninger	-406.991	0
Driftsresultat	20.045.916	15.475.487
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	542.887	276.892
Andre finansielle indtægter	73.113.526	13.792.863
3 Øvrige finansielle omkostninger	-58.774.709	-36.240.356
Resultat før skat	34.927.620	-6.695.114
4 Skat af årets resultat	-7.228.751	1.396.382
Årets resultat	27.698.869	-5.298.732
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	27.698.869	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.298.732
Disponeret i alt	27.698.869	-5.298.732

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	3.342.940	3.646.427
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.069.555	53.848.252
7 Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>50.412.495</u>	<u>57.494.679</u>
8 Andre tilgodehavender	9.120	9.120
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.120</u>	<u>9.120</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>50.421.615</u>	<u>57.503.799</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.912.415	21.431.084
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.961.492	10.015.704
Udskudte skatteaktiver	0	237.941
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	4.917
Andre tilgodehavender	0	892.207
Periodeafgrænsningsposter	92.578	88.264
Tilgodehavender i alt	<u>45.966.485</u>	<u>32.670.117</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>150.235.474</u>	<u>111.827.569</u>
Værdipapirer i alt	<u>150.235.474</u>	<u>111.827.569</u>
Likvide beholdninger	<u>32.648.491</u>	<u>32.670.745</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>228.850.450</u>	<u>177.168.431</u>
Aktiver i alt	<u>279.272.065</u>	<u>234.672.230</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
9 Aktiekapital	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	114.145.678	86.446.809
Egenkapital i alt	118.145.678	90.446.809
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.990.351	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.990.351	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	80.000.622	80.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	56.634.764	46.593.703
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	437.072
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.201.232	1.855.094
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.009.818	0
Anden gæld	18.289.600	15.339.552
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	158.136.036	144.225.421
Gældsforpligtelser i alt	158.136.036	144.225.421
Passiver i alt	279.272.065	234.672.230

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

13 Finansielle risici

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	4.000.000	91.745.539	95.745.539
Årets overførte overskud eller underskud	0	-5.298.730	-5.298.730
Egenkapital 1. januar 2021	4.000.000	86.446.809	90.446.809
Årets overførte overskud eller underskud	0	27.698.869	27.698.869
	4.000.000	114.145.678	118.145.678

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.826.798	2.543.702
Pensioner	178.980	188.422
Andre omkostninger til social sikring	34.519	35.272
	<u>5.040.297</u>	<u>2.767.396</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.117.600</u>	<u>1.117.600</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	303.486	303.486
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	176.279	176.279
	<u>479.765</u>	<u>479.765</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	36.166
Andre finansielle omkostninger	58.774.709	36.204.190
	<u>58.774.709</u>	<u>36.240.356</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.000.458	-4.917
Årets regulering af udskudt skat	3.228.293	-1.391.465
	<u>7.228.751</u>	<u>-1.396.382</u>

Noter

5. Grunde og bygninger

Kostpris 1. januar 2021	5.483.521	5.483.521
Kostpris 31. december 2021	5.483.521	5.483.521
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.837.095	-1.533.608
Årets afskrivninger	-303.486	-303.486
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-2.140.581	-1.837.094
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3.342.940	3.646.427

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2021	54.684.444	53.648.820
Tilgang i årets løb	3.368.348	1.035.624
Afgang i årets løb	-9.970.766	0
Kostpris 31. december 2021	48.082.026	54.684.444
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-836.192	-659.913
Årets afskrivninger	-176.279	-176.279
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-1.012.471	-836.192
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	47.069.555	53.848.252

7. Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Kostpris 1. januar 2021	0	1.165.000
Afgang i årets løb	0	-1.165.000
Kostpris 31. december 2021	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2021	9.120	9.120
Kostpris 31. december 2021	9.120	9.120
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	9.120	9.120
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	9.120	9.120
	9.120	9.120

9. Aktiekapital

Selskabskapitalen består af 4.000 aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets aktiekapital har været uændret gennem de seneste 5 regnskabsår.

10. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Valutatermins kontrakter</u>
Dagsværdi 31. december 2021	150.235.774	-1.121.483
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	4.738.754	-633.426

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank, der pr. 31. december 2021 udgør 80 mio. kr., har selskabet givet pant i værdipapirholdning med regnskabsmæssig værdi på kr. 150.235.774 samt bankindestående på kr. 32.648.491 - i alt kr. 182.884.265 pr. 31/12 2021.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Jaghi Ejendoms Societet A/S' mellemværende med Jyske Bank, der udgør 0 kr.pr. 31. december 2021.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jaghi Holding A/S, CVR-nr. 53 69 95 10, som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabets mellemværender i fremmed valuta samt de relaterede sikringstransaktioner er 31. december 2021 sammensat således i t.kr.:

Valuta	Betaling/udløb	Tilgodehavende	Gæld	Sikringstransaktion	Nettoposition
CHF	0-12 måneder	0	132.983	0	132.983
CHF	0-12 måneder	0	988.500	0	988.500
					1.121.483

Noter

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Moderselskab: Jaghi Holding A/S, Værkstedvej 77, 1., 2500 Valby, København.

Ultimativ kapitalejer: Jan Giovanni Ghisalberti, Chl Hansensvej 3, 2791 Dragør.

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår, hvorfor der ikke gives yderligere oplysninger om transaktionerne jf. årsregnskabslovens §98 C, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende 100% af selskabskapitalen og stemmerne:

Jaghi Holding A/S

Værkstedvej 77, 1.

2500 Valby

Moderselskabet udarbejder koncernregnskab, hvori Jaghi Trade A/S indgår som dattervirksomhed og er den største samt mindste koncern, hvor selskabet indgår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jaghi Trade A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger. selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Aktiver (kunst) med ubegrænset brugstid og aktiver hvor der ikke forventes en økonomisk værdiforringelse (økonomisk levetid) afskrives ikke i henhold til årsregnskabslovens regler og muligheder.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jaghi Trade A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.