

DANSKE STENHUGGERIER A/S

Malervej 1
8766 Nørre Snede
CVR-nr. 25838823

Årsrapport 01.01.2019 - 30.04.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.10.2019

Dirigent

Navn: Ole Faartoft

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 30.04.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DANSKE STENHUGGERIER A/S

Malervej 1

8766 Nørre Snede

CVR-nr.: 25838823

Hjemsted: Ikast-brande

Regnskabsår: 01.01.2019 - 30.04.2019

Bestyrelse

Bo Anders Olesen, formand

Carsten Nørmark Christensen

Jacob Eiskjær Olesen

Ole Faartoft

Direktion

Carsten Nørmark Christensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019 for DANSKE STENHUGGERIER 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. 30.04.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Snede, den 15.10.2019

Direktion

Carsten Nørmark Christensen

Bestyrelse

Bo Anders Olesen
formand

Carsten Nørmark Christensen

Jacob Eiskjær Olesen

Ole Faartoft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DANSKE STENHUGGERIER A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DANSKE STENHUGGERIER A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019, 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. 30.04.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019 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 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.

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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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, bedvidste 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 15.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Jesper Stier
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42245

Ledelsesberetning

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	18.392	54.145	50.350	52.952	53.526
Driftsresultat	1.851	8.967	8.408	12.588	16.592
Resultat af finansielle poster	(521)	(1.021)	(1.290)	(1.285)	(2.712)
Årets resultat	1.022	6.138	5.506	8.774	10.566
Samlede aktiver	115.063	113.239	130.486	134.507	116.552
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.033	4.051	2.010	3.050	1.605
Egenkapital	47.998	46.834	73.072	66.956	57.767
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,6	7,9	6,4	9,4	14,2
Egenkapitalens forrentning (%)	2,2	10,2	7,9	14,1	20,2
Soliditetsgrad (%)	41,7	41,4	56,0	49,8	49,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Selskabet har i år 2019 omlagt sit regnskabsår, hvorved 5-års oversigtens år 2019 kun er 4 måneder.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	virksomhedens forrentning af den kapital, som er investeret i aktiver.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består af salg og forarbejdning af gravsten og hermed beslægtede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har omlagt regnskabsår. Årsrapporten vedrører perioden 01.01.2019 – 30.04.2019. Sammenligningstallene er for perioden 01.01.2018 – 31.12.2018.

Årets resultat før skat udgør 1.330 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat før finansielle poster i det kommende år i niveauet 10-12 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		18.391.555	54.145.016
Personaleomkostninger	1	(14.705.334)	(41.196.493)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.835.409)</u>	<u>(3.981.319)</u>
Driftsresultat		1.850.812	8.967.204
Andre finansielle indtægter	2	100.000	909.000
Andre finansielle omkostninger		<u>(621.148)</u>	<u>(1.930.237)</u>
Resultat før skat		1.329.664	7.945.967
Skat af årets resultat	3	<u>(308.076)</u>	<u>(1.807.784)</u>
Årets resultat	4	<u>1.021.588</u>	<u>6.138.183</u>

Balance pr. 30.04.2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede patenter		0	434.378
Goodwill		11.918.449	12.499.345
Immaterielle anlægsaktiver	5	11.918.449	12.933.723
Grunde og bygninger		38.919.870	38.663.504
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.928.489	2.279.861
Indretning af lejede lokaler		4.163.604	3.984.776
Materielle anlægsaktiver	6	46.011.963	44.928.141
Andre værdipapirer og kapitalandele		100.000	100.000
Deposita		1.645.904	1.673.746
Finansielle anlægsaktiver	7	1.745.904	1.773.746
Anlægsaktiver		59.676.316	59.635.610
Råvarer og hjælpematerialer		1.705.381	1.618.918
Fremstillede varer og handelsvarer		31.904.974	31.828.613
Forudbetalinger for varer		0	5.260
Varebeholdninger		33.610.355	33.452.791
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.467.489	8.174.482
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.540.981	10.648.609
Andre tilgodehavender		319.754	579.174
Periodeafgrænsningsposter	8	1.214.910	468.307
Tilgodehavender		21.543.134	19.870.572
Likvide beholdninger		232.722	279.642
Omsætningsaktiver		55.386.211	53.603.005
Aktiver		115.062.527	113.238.615

Balance pr. 30.04.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>47.498.087</u>	<u>46.334.054</u>
Egenkapital		<u>47.998.087</u>	<u>46.834.054</u>
Udskudt skat		<u>2.420.000</u>	<u>2.823.685</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.420.000</u>	<u>2.823.685</u>
Gæld til realkreditinstitutter		7.323.594	7.448.986
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		19.919.153	20.679.918
Anden gæld		<u>836.133</u>	<u>1.018.755</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>28.078.880</u>	<u>29.147.659</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.263.567	3.192.681
Bankgæld		16.386.672	16.993.164
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.482.682	5.173.342
Gæld til tilknyttede virksomheder		633	3.352
Skyldig selskabsskat		3.548.622	2.796.684
Anden gæld		7.859.589	6.244.664
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>23.795</u>	<u>29.330</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>36.565.560</u>	<u>34.433.217</u>
Gældsforpligtelser		<u>64.644.440</u>	<u>63.580.876</u>
Passiver		<u>115.062.527</u>	<u>113.238.615</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	46.334.054	46.834.054
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	142.445	142.445
Årets resultat	0	1.021.588	1.021.588
Egenkapital ultimo	500.000	47.498.087	47.998.087

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.296.000	37.626.054
Pensioner	1.001.165	2.704.752
Andre omkostninger til social sikring	313.938	628.373
Andre personaleomkostninger	94.231	237.314
	14.705.334	41.196.493
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	94	92
	2019	2018
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	100.000	909.000
	100.000	909.000
	2019	2018
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	711.761	1.353.698
Ændring af udskudt skat	(403.685)	(132.207)
Regulering vedrørende tidligere år	0	586.293
	308.076	1.807.784
	2019	2018
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.021.588	6.138.183
	1.021.588	6.138.183

Noter

			Erhvervede patenter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			1.247.044	44.196.697
Kostpris ultimo			1.247.044	44.196.697
Af- og nedskrivninger primo			(812.666)	(31.697.352)
Årets nedskrivninger			(417.750)	0
Årets afskrivninger			(16.628)	(580.896)
Af- og nedskrivninger ultimo			(1.247.044)	(32.278.248)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			0	11.918.449
	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	46.886.317	405.639	18.241.049	10.737.257
Tilgange	452.522	0	1.090.373	490.361
Afgange	0	0	(142.000)	0
Kostpris ultimo	47.338.839	405.639	19.189.422	11.227.618
Af- og nedskrivninger primo	(8.222.813)	(405.639)	(15.961.188)	(6.752.481)
Årets afskrivninger	(196.156)	0	(312.446)	(311.533)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	12.701	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.418.969)	(405.639)	(16.260.933)	(7.064.014)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.919.870	0	2.928.489	4.163.604

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	100.000	1.673.746
Tilgange	0	9.358
Afgange	0	(37.200)
Kostpris ultimo	100.000	1.645.904
Regnskabsmæssig værdi ultimo	100.000	1.645.904

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter husleje, forsikringer og abonnementer.

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	501.567	501.567	7.323.594	5.372.705
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.762.000	2.691.114	19.919.153	8.786.122
Anden gæld	0	0	836.133	0
	3.263.567	3.192.681	28.078.880	14.158.827

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne forudbetalinger.

	2019 kr.	2018 kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	25.160.921	23.308.975

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
12. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>2.591.796</u>	<u>2.607.096</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>2.591.796</u>	<u>2.607.096</u>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JJO Capital 2015 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistreede moderselskab for den samlede momsforpligtelse. Pr. 30. april 2019 udgør momsforpligtelsen i moderselskabet 0 t.kr.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditselskaber er der deponeret realkreditpantebreve nom. 6.805 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 19.387 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve nom. 30.105 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 31.494 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter er der deponeret skadeløsbreve nom. 8.100 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 9.048 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter er der deponeret skadeløsbrev med virksomhedspant på nom. 25.000 t.kr. med pant i goodwill og patenter, driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Den bogførte værdi af virksomhedspantet udgør 56.765 t.kr.

Selskabet har kautioneret for gæld til kreditinstitutter for søsterselskabet DS Holding 2 A/S og moderselskabet DS Europe ApS. Gælden udgør samlet 3.698 t.kr.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Bo Olesen, Rørbækvej 1, 7323 Give er ultimativ aktionær og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: JJO Capital 2015 ApS, Give.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: JJO FT Holding ApS, Give.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikationer.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har omlagt regnskabsår. Årsrapporten vedrører perioden 01.01.2019 – 30.04.2019. Sammenligningstallene er for perioden 01.01.2018 – 31.12.2018.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-20 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 klargøring 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 vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsbygninger	10-100 år
Øvrige bygninger	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-15 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen 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.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for JJO FT Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.