



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

JENS KONRAD A/S

GRANHØJVEJ 3-11, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. november 2017**

Poul Erik Beck

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Jens Konrad A/S Granhøjvej 3-11 8600 Silkeborg
	Hjemmeside: www.jens-konrad.dk E-mail: info@jens-konrad.dk
	CVR-nr.: 42 54 23 18 Stiftet: 30. juni 1972 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Poul Erik Beck Niels Jacob Jacobsen Jens Christian Beck
Direktion	Jesper Nørskov Jespersen Jens Christian Beck
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Borgergade 24 8600 Silkeborg
	Jyske Finans A/S Kastaniehøjvej 2 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Jens Konrad 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 25. oktober 2017

Direktion:

Jesper Nørskov Jespersen

Jens Christian Beck

Bestyrelse:

Poul Erik Beck

Niels Jacob Jacobsen

Jens Christian Beck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Jens Konrad A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Konrad A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Silkeborg, den 25. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i serviceydelser i form af lastvognskørsel og containerudlejning samt salg af grus og sten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsens anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	6.661.921	7.596.866
Distributionsomkostninger.....		-253.304	-215.660
Administrationsomkostninger.....	1	-4.871.526	-5.198.528
DRIFTSRESULTAT		1.537.091	2.182.678
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		45.223	87.367
Finansielle indtægter.....	2	46.968	3.652
Finansielle omkostninger.....	3	-636.639	-732.894
RESULTAT FØR SKAT		992.643	1.540.803
Skat af årets resultat.....	4	-226.000	-319.000
ÅRETS RESULTAT		766.643	1.221.803
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		766.643	1.221.803
I ALT		766.643	1.221.803

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill.....		123.765	156.621
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	123.765	156.621
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		38.378.848	33.701.443
Materielle anlægsaktiver.....	6	38.378.848	33.701.443
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		246.633	246.633
Andre værdipapirer.....		136.679	91.456
Finansielle anlægsaktiver.....	7	383.312	338.089
ANLÆGSAKTIVER.....		38.885.925	34.196.153
Råvarer og hjælpematerialer.....		247.782	190.871
Varebeholdninger.....		247.782	190.871
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.305.763	13.471.326
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.374.315	0
Andre tilgodehavender.....		74.794	27.399
Tilgodehavende selskabsskat.....		26.205	235.832
Periodeafgrænsningsposter.....		1.396.264	1.259.805
Tilgodehavender.....		14.177.341	14.994.362
Likvider.....		10.072	4.971
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.435.195	15.190.204
AKTIVER.....		53.321.120	49.386.357

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		600.000	600.000
Reserve for opskrivninger.....		916.489	1.685.118
Overført overskud.....		6.143.074	4.607.802
EGENKAPITAL.....	8	7.659.563	6.892.920
Hensættelse til udskudt skat.....		1.753.200	1.506.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.753.200	1.506.000
Leasingforpligtelser.....		23.810.997	21.194.710
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	23.810.997	21.194.710
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	4.939.972	4.322.309
Gæld til pengeinstitutter.....		7.018.189	4.877.554
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.946.801	6.144.921
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	485.569
Anden gæld.....		3.192.398	3.962.374
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.097.360	19.792.727
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		43.908.357	40.987.437
PASSIVER.....		53.321.120	49.386.357
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 41 (2015/16: 42)			
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	14.345	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	32.623	3.652	
	46.968	3.652	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	0	21.336	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	636.639	711.558	
	636.639	732.894	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-21.200	0	
Regulering af udskudt skat.....	247.200	319.000	
	226.000	319.000	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2016.....		730.000	
Kostpris 30. juni 2017.....		730.000	
Afskrivninger 1. juli 2016.....		573.379	
Årets afskrivninger		32.856	
Afskrivninger 30. juni 2017.....		606.235	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		123.765	

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver		6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2016.....	63.857.315	
Tilgang.....	13.534.674	
Afgang.....	-8.601.691	
Kostpris 30. juni 2017.....	68.790.298	
Opskrivninger 1. juli 2016.....	2.159.958	
Opskrivninger solgte aktiver.....	-319.143	
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på opskrivninger.....	-666.278	
Opskrivninger 30. juni 2017.....	1.174.537	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	32.315.830	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-4.912.884	
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på opskrivninger.....	-666.278	
Årets afskrivninger	4.849.319	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	31.585.987	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	38.378.848	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	37.204.311	
Finansielle leasingaktiver.....	30.655.166	
Finansielle anlægsaktiver		7
	Kapitalandele i as- socierede virksom- heder	Andre værdi- papirer
Kostpris 1. juli 2016.....	246.633	51.352
Kostpris 30. juni 2017.....	246.633	51.352
Opskrivninger 1. juli 2016.....	0	40.104
Årets opskrivninger	0	45.223
Opskrivninger 30. juni 2017.....	0	85.327
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	246.633	136.679

NOTER

Note

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	600.000	1.685.118	4.607.802	6.892.920
Tilbageførsel af regulering af opskrivninger på materielle anlægsaktiver (efter skat).....		-248.932	248.932	
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på opskrivninger (efter skat).....		-519.697	519.697	
Forslag til årets resultatdisponering.....			766.643	766.643
Egenkapital 30. juni 2017.....	600.000	916.489	6.143.074	7.659.563

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	25.517.019	28.750.969	4.939.972	12.639.064
	25.517.019	28.750.969	4.939.972	12.639.064

Eventualforpligtelser

10

Selskabet har indgået kontrakt om leje af bygninger beliggende Granhøjvej 3-11 i Silkeborg. Den årlige husleje udgør 308 tkr. ekskl. moms. Lejemålet kan opsiges af begge parter med 3 måneders varsel.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JC Beck Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Af den samlede værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 for finansielt leasede driftsmidler 30.655 tkr. Den tilbagediskonterede værdi af de samlede leasingforpligtelser pr. 30. juni 2017 er opgjort til 28.751 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jens Konrad A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til brændstof, reparationer og vedligeholdelse, løn, leje af fremmede vognmænd samt afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Afskrivningsperiodens længde på 7 år er fastsat på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder, og er begrundet med selskabets stærke markedsposition og den beregnede indtjeningsprofil for hvert tilkøb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ændringer i dagsværdien indregnes direkte på egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er henholdsvis kostpris eller dagsværdi med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af enten en ekstern vurdering foretaget af en sagskyndig vurderingsmand, eller baseret på interne vurderinger foretaget på baggrund af erfaringer med løbende køb/salg af ensartede driftsmidler.

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

Der foretages ekstraordinære nedskrivninger i købsåret til dækning af almindelige 1. gangs værditab ved ibrugtagning af nyt materiel. Nedskrivningerne udgør mellem 5 og 15% af anskaffelsespriser.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 år	0-15 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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