



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 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. november 2019

Poul Erik Beck

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Jens Konrad A/S Granhøjvej 3-11 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 42 54 23 18 Stiftet: 30. juni 1972 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Poul Erik Beck, formand Niels Jacob Jacobsen Jens Christian Beck
Direktion	Jesper Hoppe 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
	Sydbank Leasing Storegade 18 6200 Aabenraa

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 9. oktober 2019

Direktion:

Jesper Hoppe Nørskov Jespersen

Jens Christian Beck

Bestyrelse:

Poul Erik Beck
Formand

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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 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 9. oktober 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets associerede virksomhed

Det skal bemærkes, at det associerede selskab, Silo Trans Bulktransporte GmbH, har et regnskabsår, der har regnskabsafslutning pr. 31. december, hvorfor såvel resultatperioden som balanceværdien er 6 måneder bagud, i forhold til indeværende regnskabsår. Der er ikke i perioden efter balancedagen, indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for det associerede selskabs finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	7.564.303	6.075.023
Distributionsomkostninger.....		-213.862	-292.784
Administrationsomkostninger.....	1	-5.386.036	-5.463.646
DRIFTSRESULTAT		1.964.405	318.593
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		159.316	237.809
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		-43.960	-9.685
Finansielle indtægter.....	2	117.409	221.757
Finansielle omkostninger.....		-634.936	-741.476
RESULTAT FØR SKAT		1.562.234	26.998
Skat af årets resultat.....	3	-314.436	42.377
ÅRETS RESULTAT		1.247.798	69.375

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		159.316	237.809
Overført resultat.....		1.088.482	-168.434
I ALT		1.247.798	69.375

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill.....		58.053	90.909
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	58.053	90.909
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		35.642.697	37.858.453
Materielle anlægsaktiver.....	5	35.642.697	37.858.453
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		955.839	795.338
Andre værdipapirer.....		83.034	126.994
Finansielle anlægsaktiver.....	6	1.038.873	922.332
ANLÆGSAKTIVER.....		36.739.623	38.871.694
Råvarer og hjælpematerialer.....		349.485	287.185
Varebeholdninger.....		349.485	287.185
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.998.643	10.734.516
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.313.294	260.557
Andre tilgodehavender.....		99.181	399.387
Tilgodehavende selskabsskat.....		10.878	36.667
Periodeafgrænsningsposter.....		958.828	1.207.909
Tilgodehavender.....		11.380.824	12.639.036
Likvider.....		13.502	6.964
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.743.811	12.933.185
AKTIVER.....		48.483.434	51.804.879

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		600.000	600.000
Reserve for opskrivninger.....		568.675	707.815
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		709.206	548.705
Overført overskud.....		7.410.936	6.183.314
EGENKAPITAL.....	7	9.288.817	8.039.834
Hensættelse til udskudt skat.....		1.913.000	1.716.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.913.000	1.716.000
Leasingforpligtelser.....		21.107.269	23.905.811
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	21.107.269	23.905.811
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	4.266.301	4.838.509
Gæld til pengeinstitutter.....		2.138.215	3.638.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.438.980	6.573.217
Selskabsskat.....		109.201	0
Anden gæld.....		3.221.651	3.092.524
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.174.348	18.143.234
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		37.281.617	42.049.045
PASSIVER.....		48.483.434	51.804.879
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 37 (2017/18: 38)			
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	49.106	64.274	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	68.303	157.483	
	117.409	221.757	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	117.436	-5.177	
Regulering af udskudt skat.....	197.000	-37.200	
	314.436	-42.377	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2018.....		730.000	
Kostpris 30. juni 2019.....		730.000	
Afskrivninger 1. juli 2018.....		639.091	
Årets afskrivninger		32.856	
Afskrivninger 30. juni 2019.....		671.947	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		58.053	

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver		5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2018.....	69.372.652	
Tilgang.....	3.963.090	
Afgang.....	-4.278.365	
Kostpris 30. juni 2019.....	69.057.377	
Opskrivninger 1. juli 2018.....	907.007	
Opskrivninger solgte aktiver.....	-120.662	
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på opskrivninger.....	-57.723	
Opskrivninger 30. juni 2019.....	728.622	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	32.421.206	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-3.767.964	
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på opskrivninger.....	-57.723	
Årets afskrivninger	5.547.783	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	34.143.302	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	35.642.697	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	34.914.075	
Finansielle leasingaktiver.....	26.401.878	
Finansielle anlægsaktiver		6
	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdi- papirer
Kostpris 1. juli 2018.....	246.633	51.352
Kostpris 30. juni 2019.....	246.633	51.352
Opskrivninger 1. juli 2018.....	548.705	75.642
Valutakursregulering.....	1.185	0
Årets opskrivninger	159.316	-43.960
Opskrivninger 30. juni 2019.....	709.206	31.682
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	955.839	83.034
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)		
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat
		Ejerandel
Silo Trans Bulktransporte GmbH, Handewitt, Tyskland.....	1.911.678	318.632
		50 %

Regnskabsmæssige oplysninger er i henhold til seneste årsregnskab pr. 31. december 2018.

NOTER

						Note
Egenkapital						7
	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for indre værdis metode	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2018.....	600.000	707.815	548.705	6.183.314	8.039.834	
Valutakursreguleringer.....			1.185		1.185	
Tilbageførsel af opskrivninger på solgte materielle anlægsaktiver (efter skat).....		-94.116		94.116		
Regulering af foretagne afskrivninger på opskrivninger (efter skat).....		-45.024		45.024		
Forslag til resultatdisponering..			159.316	1.088.482	1.247.798	
Egenkapital 30. juni 2019.....	600.000	568.675	709.206	7.410.936	9.288.817	
Langfristede gældsforpligtelser						8
	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Leasingforpligtelser.....	25.373.570	4.266.301	4.669.338	28.744.320	4.838.509	
	25.373.570	4.266.301	4.669.338	28.744.320	4.838.509	
Eventualforpligtelser						9
Selskabet har indgået kontrakt om leje af bygninger beliggende Granhøjvej 3-11 i Silkeborg. Den årlige husleje udgør 408 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JC Beck Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						10
Af den samlede værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 for finansielt leasede driftsmidler 26.402 tkr. Den tilbagediskonterede værdi af de samlede leasingforpligtelser pr. 30. juni 2019 er opgjort til 25.374 tkr.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jens Konrad A/S for 2018/19 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 kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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 finansiell 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

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 sagkyndig 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 salgsomkostninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.