



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 2019 - 30. JUNI 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. november 2020

---

Poul Erik Beck

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Jens Konrad A/S Granhøjvej 3-11 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 42 54 23 18 Stiftet: 30. juni 1972 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
<b>Bestyrelse</b>	Poul Erik Beck, formand Niels Jacob Jacobsen Jens Christian Beck
<b>Direktion</b>	Jesper Hoppe Nørskov Jespersen Jens Christian Beck
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Borgergade 24 8600 Silkeborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 6. november 2020

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 2019 - 30. juni 2020, 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 regnskabsbrugere 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 6. november 2020

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.

Den verserende krise pga. Covid-19 har indtil nu ikke påvirket virksomhedens økonomi, og den forventes ikke at have nævneværdig påvirkning. Virksomheden følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og har indrettet sig herefter uden nævneværdig gene for virksomhedens drift og økonomi.

### Selskabets associerede virksomhed

Det skal bemærkes, at den associerede virksomhed, 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 den associerede virksomheds finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>9.180.987</b>	<b>7.564.303</b>
Distributionsomkostninger.....		-238.966	-213.862
Administrationsomkostninger.....	1	-5.854.880	-5.386.036
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>3.087.141</b>	<b>1.964.405</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.413	159.316
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		-19.363	-43.960
Finansielle indtægter.....	2	96.286	117.409
Finansielle omkostninger.....		-558.626	-634.936
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>2.610.851</b>	<b>1.562.234</b>
Skat af årets resultat.....	3	-579.200	-314.436
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>2.031.651</b>	<b>1.247.798</b>

**FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING**

Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		5.413	159.316
Overført resultat.....		2.026.238	1.088.482
<b>I ALT</b> .....		<b>2.031.651</b>	<b>1.247.798</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill.....		25.197	58.053
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>25.197</b>	<b>58.053</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		34.473.954	35.642.697
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>34.473.954</b>	<b>35.642.697</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		410.428	955.839
Andre værdipapirer.....		163.512	83.034
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>573.940</b>	<b>1.038.873</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>35.073.091</b>	<b>36.739.623</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		499.055	349.485
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>499.055</b>	<b>349.485</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.543.329	7.998.643
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.599.259	2.313.294
Andre tilgodehavender.....		174.347	99.181
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	10.878
Periodeafgrænsningsposter.....		1.845.267	958.828
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>12.162.202</b>	<b>11.380.824</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>1.972.714</b>	<b>13.502</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>14.633.971</b>	<b>11.743.811</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>49.707.062</b>	<b>48.483.434</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		600.000	600.000
Reserve for opskrivninger.....		461.115	568.675
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		163.795	709.206
Overført overskud.....		10.104.249	7.410.936
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>11.329.159</b>	<b>9.288.817</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		1.817.642	1.913.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.817.642</b>	<b>1.913.000</b>
Selskabsskat.....		669.611	0
Feriepengeindefrysning.....		1.425.789	0
Leasingforpligtelser.....		21.089.447	21.107.269
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>23.184.847</b>	<b>21.107.269</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	3.573.456	4.266.301
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.138.215
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.875.041	6.438.980
Selskabsskat.....		0	109.201
Anden gæld.....		3.926.917	3.221.651
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>13.375.414</b>	<b>16.174.348</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>36.560.261</b>	<b>37.281.617</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>49.707.062</b>	<b>48.483.434</b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	600.000	568.675	709.206	7.410.936	9.288.817
Valutakursreguleringer.....			8.691		8.691
Tilbageførsel af opskrivninger på solgte materielle anlægsaktiver (efter skat).....		-46.142		46.142	
Regulering af foretagne afskrivninger på opskrivninger (efter skat).....		-61.418		61.418	
Forslag til resultatdisponering.....			5.413	2.026.238	2.031.651
Overførsel af udbytte fra associeret virksomhed.....			-559.515	559.515	
<b>Egenkapital 30. juni 2020.....</b>	<b>600.000</b>	<b>461.115</b>	<b>163.795</b>	<b>10.104.249</b>	<b>11.329.159</b>

## NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
<b>Medarbejderforhold</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 37 (2018/19: 37)			
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	48.040	49.106	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	48.246	68.303	
	<b>96.286</b>	<b>117.409</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	675.191	117.436	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-633	0	
Regulering af udskudt skat.....	-95.358	197.000	
	<b>579.200</b>	<b>314.436</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2019.....		730.000	
Kostpris 30. juni 2020.....		<b>730.000</b>	
Afskrivninger 1. juli 2019.....		671.947	
Årets afskrivninger.....		32.856	
Afskrivninger 30. juni 2020.....		<b>704.803</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....		<b>25.197</b>	

## NOTER

		Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2019.....	69.057.377	
Tilgang.....	6.306.684	
Afgang.....	-3.025.285	
<b>Kostpris 30. juni 2020.....</b>	<b>72.338.776</b>	
Opskrivninger 1. juli 2019.....	728.622	
Opskrivninger solgte aktiver.....	-59.156	
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på opskrivninger.....	-78.741	
<b>Opskrivninger 30. juni 2020.....</b>	<b>590.725</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	34.143.302	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.268.674	
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på opskrivninger.....	-78.741	
Årets afskrivninger .....	5.659.660	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....</b>	<b>38.455.547</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>	<b>34.473.954</b>	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1 .....	33.883.229	
Finansielle leasingaktiver .....	26.144.818	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6</b>
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer
Kostpris 1. juli 2019.....	246.633	51.352
Tilgang.....	0	99.841
<b>Kostpris 30. juni 2020.....</b>	<b>246.633</b>	<b>151.193</b>
Opskrivninger 1. juli 2019.....	709.206	31.682
Valutakursregulering.....	8.691	0
Udloddet resultat .....	-559.515	0
Årets op- og nedskrivninger .....	5.413	-19.363
<b>Opskrivninger 30. juni 2020.....</b>	<b>163.795</b>	<b>12.319</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>	<b>410.428</b>	<b>163.512</b>
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)</b>		
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat
		Ejerandel
Silo Trans Bulktransporte GmbH, Handewitt, Tyskland.....	820.856	10.826
		50 %

Regnskabsmæssige oplysninger er i henhold til seneste årsregnskab pr. 31. december 2019.

NOTER

Note

**Langfristede gældsforpligtelser**

7

	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Selskabsskat.....	669.611	0	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....	1.425.789	0	0	0	0
Leasingforpligtelser.....	24.662.903	3.573.456	4.669.338	25.373.570	4.266.301
	<b>26.758.303</b>	<b>3.573.456</b>	<b>4.669.338</b>	<b>25.373.570</b>	<b>4.266.301</b>

**Eventualforpligtelser**

8

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 administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

9

Af den samlede værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 for finansielt leasede driftsmidler 26.144 tkr. Den tilbagediskonterede værdi af de samlede leasingforpligtelser pr. 30. juni 2020 er opgjort til 24.663 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jens Konrad A/S for 2019/20 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 salgskampagner 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 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 posterings 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 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 salgskostninger 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 anskaffelseskostprisen.

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.

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

### 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 nettosalgpris 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.

## 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 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. 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.