



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

JØRN THOMSEN ELBO A/S

ESSEN 22, 6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juni 2020

Lars Hartung Rohde

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JØRN THOMSEN ELBO A/S Essen 22 6000 Kolding CVR-nr.: 71 03 13 14 Stiftet: 3. maj 1982 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Esben Mols Kabell, formand Bo Christensen Carsten Bogetoft Kristiansen
Direktion	Lars Hartung Rohde
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Jyske Bank Enghavevej 32 7100 Vejle Spar Nord Skovvangen 37 6000 Kolding
Advokat	Ideal Advokatfirma P/S Vestergade 43 5000 Odense

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for JØRN THOMSEN ELBO 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 4. maj 2020

Direktion:

Lars Hartung Rohde

Bestyrelse:

Esben Mols Kabell
Formand

Bo Christensen

Carsten Bogetoft Kristiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i JØRN THOMSEN ELBO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JØRN THOMSEN ELBO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Aarhus, den 4. maj 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35625

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet ligger indenfor arktryk, digitale print, samt dertil hørende bogbinderi, foliering og distribution. Virksomheden producerer og sælger grafiske løsninger, der strækker sig fra kreativ rådgivning til trykning og bogbinderi af såvel kataloger, brochurer, plakater, magasiner og tidsskrifter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et resultat på - 2.736.149 kr., samlede aktiver på 40.581.973 kr. og en egenkapital pr. 31. december 2019 på 5.812.886 kr.

Den grafiske branche er fortsat under forandring med konsolideringer, sammenlægninger og hård konkurrence, hvilket har påvirket resultatet for virksomheden i negativ retning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Jørn Thomsen Elbo A/S er med virkning fra januar 2020 blevet overtaget af Scandinavian Print Group A/S, som siden 2015 har været medaktionær i virksomheden i Kolding.

Jørn Thomsen Elbo A/S brand og navn fortsætter uændret og det vil fortsat være den samme ledelse med administrerende direktør Lars Hartung, IT og prepress chef Bo Christensen og Projektlederchef Carsten Bogetoft i spidsen.

COVID-19

I marts 2020 erklærede WHO det globale udbrud af den hidtil ukendte coronavirus 2019 (COVID-19) for en pandemi, og effekten af denne pandemi kan påvirke resultaterne og den økonomiske situation hos selskabets kunder såvel som hos selskabet og koncernen. Herudover hersker der på datoen for offentliggørelsen af årsregnskabet usikkerhed med hensyn til omfanget af eller påvirkningen fra restriktioner eller andre indgreb, som har været eller vil blive iværksat af lokale, nationale eller udenlandske regeringer eller andre parter, og hvordan disse indgreb kan påvirke selskabet og dets kunder. Den endelige effekt af disse forhold for selskabet og dets økonomiske situation er ikke kendt på nuværende tidspunkt. Selskabet er ligeledes afhængige af påvirkningen for hele koncernen, hvor den endelige effekt af disse ovennævnte forhold for koncernen heller ikke er kendt på nuværende tidspunkt. Det medfølgende regnskab for året, der afsluttedes 31. december 2019, giver ikke udtryk for effekten af disse efterfølgende begivenheder og den naturlige driftsmæssige risiko der er ifm. den ændrede situation globalt.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.842.889	19.705.277
Personaleomkostninger.....	1	-15.276.448	-16.299.564
Af- og nedskrivninger.....		-2.840.899	-2.126.757
DRIFTSRESULTAT		-1.274.458	1.278.956
Andre finansielle indtægter.....		9.799	29.344
Andre finansielle omkostninger.....		-1.965.755	-744.956
RESULTAT FØR SKAT		-3.230.414	563.344
Skat af årets resultat.....	2	494.265	-125.843
ÅRETS RESULTAT		-2.736.149	437.501
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-2.736.149	437.501
I ALT		-2.736.149	437.501

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		10.000.000	12.765.254
Produktionsanlæg og maskiner.....		14.148.220	16.494.734
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		315.681	445.769
Materielle anlægsaktiver.....	3	24.463.901	29.705.757
ANLÆGSAKTIVER.....		24.463.901	29.705.757
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.337.934	2.370.561
Varer under fremstilling.....		1.914.992	2.376.035
Varebeholdninger.....		4.252.926	4.746.596
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.456.052	9.503.299
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		33.674	0
Andre tilgodehavender.....		80.217	97.509
Periodeafgrænsningsposter.....		390.955	451.635
Tilgodehavender.....		6.960.898	10.052.443
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		120.000	150.000
Værdipapirer.....		120.000	150.000
Likvide beholdninger.....		4.784.248	5.325.766
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		16.118.072	20.274.805
AKTIVER.....		40.581.973	49.980.562

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger.....		1.408.809	3.505.592
Overført resultat.....		3.404.077	5.994.335
EGENKAPITAL.....	4	5.812.886	10.499.927
Hensættelse til udskudt skat.....		1.601.919	2.646.353
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.601.919	2.646.353
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	7.879.916
Anden gæld.....		324.471	0
Leasingforpligtelser.....		8.706.292	11.390.814
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	9.030.763	19.270.730
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	8.460.069	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.483.948	8.187.742
Anden gæld.....		10.192.388	9.375.810
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.136.405	17.563.552
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		33.167.168	36.834.282
PASSIVER.....		40.581.973	49.980.562
 Eventualposter mv.	 6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 30 (2018: 32)				
Løn og gager.....	13.646.813	14.464.649		
Pensioner.....	1.103.919	1.122.051		
Andre omkostninger til social sikring.....	312.268	340.312		
Andre personaleomkostninger.....	213.448	372.552		
	15.276.448	16.299.564		
Skat af årets resultat			2	
Regulering af udskudt skat.....	-494.265	125.843		
	-494.265	125.843		
Materielle anlægsaktiver			3	
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	18.973.186	33.750.969	2.691.757	
Tilgang.....	44.358	55.452	0	
Kostpris 31. december 2019.....	19.017.544	33.806.421	2.691.757	
Opskrivninger 1. januar 2019.....	5.060.119	0	0	
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger.....	-2.500.770	0	0	
Opskrivninger 31. december 2019.....	2.559.349	0	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	11.268.051	17.256.235	2.245.988	
Årets afskrivninger	308.842	2.401.966	130.088	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	11.576.893	19.658.201	2.376.076	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	10.000.000	14.148.220	315.681	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	8.193.835			
Finansielle leasingaktiver.....		11.010.185		
Egenkapital			4	
	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	1.000.000	3.505.592	5.994.335	10.499.927
Tilbageførte opskrivninger.....		-145.891	145.891	
Årets afgang.....		-1.950.892		-1.950.892
Forslag til resultatdisponering.....			-2.736.149	-2.736.149
Egenkapital 31. december 2019.....	1.000.000	1.408.809	3.404.077	5.812.886

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						5
	31/12 2019	Afdrag	Restgæld	31/12 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	7.086.595	7.086.595	0	7.879.916	0	
Anden gæld.....	324.471	0	324.471	0	0	
Leasingforpligtelser.....	10.079.766	1.373.474	3.879.623	11.390.814	0	
	17.490.832	8.460.069	4.204.094	19.270.730	0	
 Eventualposter mv.						 6
Eventualforpligtelser						
Selskabet har udover finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje - og leasingforpligtelser.						
Leje - og leasingkontrakterne har en restløbetid på 25 mdr. med en samlet restleasingydelse på 154 t.kr.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						 7
Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbrev på nom. 29.500 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.19 udgør 10.000 t.kr.						
Endvidere har selskabet til sikkerhed for bankengagement afgivet virksomhedsspannt på nom. 5.000 t.kr. Virksomhedsspanntet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelse og lagerbeholdninger, der pr. balancedagen udgør 10.709 t.kr.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JØRN THOMSEN ELBO A/S for 2019 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Vare under fremstilling tidligere klassificeret som igangværende arbejder vurderes ikke, at opfylde definitionen for igangværende arbejder, hvorfor anvendt regnskabspraksis er ændret således, at disse klassificeres som vare under fremstilling.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ovenstående praksisændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat, balancesum eller egenkapital primo.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-8 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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 amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.