

Jumbo Stillads A/S

Stålsvej 9 - 23
6000 Kolding
CVR-nr. 80184115

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2019

Dirigent

Navn: Birger Adsbøl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.06.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jumbo Stillads A/S
Stålvvej 9 - 23
6000 Kolding

CVR-nr.: 80184115
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Bestyrelse

Birger Adsbøl
Flemming Johannesen
Karsten Skov Hansen

Direktion

Karsten Skov Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Jumbo Stillads A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30.11.2019

Direktion

Karsten Skov Hansen

Bestyrelse

Birger Adsbøl

Flemming Johannesen

Karsten Skov Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jumbo Stillads A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jumbo Stillads A/S for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 30.11.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	54.027	49.584	50.698	43.518	34.315
Driftsresultat	30.798	28.344	28.145	16.251	14.509
Resultat af finansielle poster	(2.889)	(1.320)	3.419	1.572	(1.349)
Årets resultat	21.770	21.021	24.621	13.856	10.120
Samlede aktiver	160.962	155.812	112.118	108.494	100.874
Investeringer i materielle anlægsaktiver	733	46.224	2.422	69	1.219
Egenkapital	76.379	74.610	73.589	58.968	55.112
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	28,8	28,4	37,1	24,3	20,2
Soliditetsgrad (%)	47,5	47,9	65,6	54,4	54,6
Afkastningsgrad (%)	19,5	21,2	18,9	12,4	13,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets drift omhandler produktion og salg af stilladser, stiger og andet sikkerhedsmateriel. Herudover forhandles diverse produkter med tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 21,8 mio. kr. Resultatet før skat er ca. 886 t.kr større end sidste år, og vurderes som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at resultatet for det kommende år ca. bliver på samme niveau som resultatet for 2018/19.

Særlige risici

Driftsrisici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til opretholdelse af kunde- og leverandørforhold.

Valutarisici

Selskabet er som følge af sin drift eksponeret over for ændringer i valutakursen, særligt USD og EUR. Selskabet foretager ikke aktiv afdækning af valutarisici.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelte kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Videnressourcer

Selskabets videnressourcer knytter sig til selskabets ansatte, der har stor indsigt i og knowhow indenfor den branche som selskabets aktiviteter omfatter.

Miljømæssige forhold

Selskabets påvirkning af det eksterne miljø er begrænset til selskabets anvendelse af energi i forarbejdningsprocessen vedrørende selskabets færdigvarer samt i forbindelse med transport af varer til og fra fabrikken. Selskabet har løbende fokus på energiforbruget, og søger løbende at optimere dette.

Koncernforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer:

- Saxum Holding ApS, Kolding, 50%
- Skov Hansen Holding ApS, Kolding, 50%

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		54.027.358	49.584.317
Personaleomkostninger	1	(21.982.490)	(20.189.806)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.246.518)</u>	<u>(1.051.004)</u>
Driftsresultat		30.798.350	28.343.507
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(1.961.934)
Andre finansielle indtægter	3	342.646	1.393.579
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.231.159)</u>	<u>(751.195)</u>
Resultat før skat		27.909.837	27.023.957
Skat af årets resultat	5	<u>(6.140.144)</u>	<u>(6.002.911)</u>
Årets resultat	6	<u>21.769.693</u>	<u>21.021.046</u>

Balance pr. 30.06.2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Grunde og bygninger		43.465.000	44.155.000
Produktionsanlæg og maskiner		3.000.562	3.225.771
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.722.717	1.453.615
Materielle anlægsaktiver	7	48.188.279	48.834.386
Andre tilgodehavender		82.758	82.758
Finansielle anlægsaktiver	8	82.758	82.758
Anlægsaktiver		48.271.037	48.917.144
Råvarer og hjælpematerialer		15.921.093	11.201.298
Fremstillede varer og handelsvarer		36.525.994	28.905.565
Forudbetalinger for varer		877.010	1.273.754
Varebeholdninger		53.324.097	41.380.617
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.768.047	36.474.292
Periodeafgrænsningsposter	9	19.824	0
Tilgodehavender		44.787.871	36.474.292
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.020.215	20.871.973
Værdipapirer og kapitalandele		10.020.215	20.871.973
Likvide beholdninger		4.558.545	8.167.775
Omsætningsaktiver		112.690.728	106.894.657
Aktiver		160.961.765	155.811.801

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		54.379.382	52.609.689
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Egenkapital		<u>76.379.382</u>	<u>74.609.689</u>
Udskudt skat	11	<u>2.027.405</u>	<u>1.371.861</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.027.405</u>	<u>1.371.861</u>
Bankgæld		36.936.526	38.782.515
Finansielle leasingforpligtelser		<u>97.623</u>	<u>377.704</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>37.034.149</u>	<u>39.160.219</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	3.356.802	3.063.240
Bankgæld		0	700.312
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.206.226	18.409.662
Skyldig selskabsskat		4.653.000	5.997.250
Anden gæld		<u>14.304.801</u>	<u>12.499.568</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>45.520.829</u>	<u>40.670.032</u>
Gældsforpligtelser		<u>82.554.978</u>	<u>79.830.251</u>
Passiver		<u>160.961.765</u>	<u>155.811.801</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital				
primo	2.000.000	52.609.689	20.000.000	74.609.689
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Årets resultat	0	1.769.693	20.000.000	21.769.693
Egenkapital ultimo	2.000.000	54.379.382	20.000.000	76.379.382

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		30.798.350	28.343.507
Af- og nedskrivninger		1.246.518	1.051.004
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(13.655.261)</u>	<u>3.120.869</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.389.607	32.515.380
Modtagne finansielle indtægter		342.646	1.393.579
Betalte finansielle omkostninger		(3.231.159)	(751.195)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(6.828.850)</u>	<u>(7.010.690)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.672.244	26.147.074
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(733.400)	(1.723.904)
Salg af materielle anlægsaktiver		132.989	150.000
Køb af aktiver og forpligtelser i I/S Stålsvej 7-23		0	(1.318.478)
Værdi af overtagne likvider i I/S Stålsvej 7-23		<u>0</u>	<u>4.039.772</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(600.411)	1.147.390
Afdrag på lån mv.		(1.845.989)	(1.068.644)
Indgåelse af leasingforpligtelser		370.000	640.944
Afdrag på leasingforpligtelser		(356.519)	0
Udbetalt udbytte		<u>(20.000.000)</u>	<u>(20.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(21.832.508)	(20.427.700)
Ændring i likvider		(13.760.675)	6.866.764
Likvider primo		<u>28.339.435</u>	<u>21.472.671</u>
Likvider ultimo		14.578.760	28.339.435
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.558.545	8.167.775
Værdipapirer		10.020.215	20.871.973
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(700.313)</u>
Likvider ultimo		14.578.760	28.339.435

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.245.899	16.168.009
Pensioner	640.425	527.885
Andre omkostninger til social sikring	182.051	145.129
Andre personaleomkostninger	3.914.115	3.348.783
	21.982.490	20.189.806
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	32	30
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	4.434.723	5.132.303
	4.434.723	5.132.303
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.227.909	1.094.699
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	18.609	(43.695)
	1.246.518	1.051.004
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	57.063	33.375
Dagsværdireguleringer	0	1.178.407
Øvrige finansielle indtægter	285.583	181.797
	342.646	1.393.579

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	773.440	507.238
Valutakursreguleringer	1.220.644	118.633
Dagsværdireguleringer	1.070.626	0
Øvrige finansielle omkostninger	166.449	125.324
	3.231.159	751.195
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	5.484.600	6.403.100
Ændring af udskudt skat	655.544	(400.189)
	6.140.144	6.002.911
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	20.000.000
Overført resultat	1.769.693	1.021.046
	21.769.693	21.021.046

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	44.500.000	8.502.049	2.263.555
Tilgange	0	0	733.400
Afgange	0	0	(174.921)
Kostpris ultimo	44.500.000	8.502.049	2.822.034
Af- og nedskrivninger primo	(345.000)	(5.276.278)	(809.940)
Årets afskrivninger	(690.000)	(225.209)	(312.700)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	23.323
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.035.000)	(5.501.487)	(1.099.317)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.465.000	3.000.562	1.722.717
Ikke-ejede aktiver	0	0	723.720
			Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			82.758
Kostpris ultimo			82.758
Regnskabsmæssig værdi ultimo			82.758
9. Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte eksterne omkostninger.			
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2.000	2000	2.000.000
	2.000		2.000.000

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.638.023	1.260.099
Varebeholdninger	533.356	252.770
Gældsforpligtelser	(143.974)	(141.008)
	2.027.405	1.371.861

Bevægelser i året

Primo	1.371.861
Indregnet i resultatopgørelsen	655.544
Ultimo	2.027.405

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19	Forfald inden for 12 måneder 2017/18	Forfald efter 12 måneder 2018/19	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	2.800.000	2.800.000	36.936.526	35.036.643
Finansielle leasingforpligtelser	556.802	263.240	97.623	0
	3.356.802	3.063.240	37.034.149	35.036.643

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(11.943.479)	1.176.681
Ændring i tilgodehavender	(8.313.579)	1.363.140
Ændring i leverandørgæld mv.	6.601.797	581.048
	(13.655.261)	3.120.869

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.300.000	3.900.000

15. Eventualforpligtelser

Ingen.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 60.000 t.kr. i grunde og bygninger. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, samt driftsmateriel, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme og tilhørende produktionsanlæg og maskiner, samt driftsmateriel, udgør 47.465 t.kr. Den sikrede bankgæld udgør 39.737 t.kr.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere, herudover omfatter posten indkøbt lønarbejde ved søsterselskabet Jumbo Sales Division US ApS, lige som disse medarbejdere indgår i beregningen af antal ansatte.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede

Anvendt regnskabspraksis

aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.	

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, med fradrag af kortfristet bankgæld.