



Jumbo Stillads A/S

Ståvej 9-23
6000 Kolding
CVR-nr. 80184115

Årsrapport 01.07.2022 - 30.06.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.11.2023

Birger Adsbøl
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	9
Balance pr. 30.06.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Pengestrømsopgørelse for 2022/23	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jumbo Stillads A/S

Stållevej 9-23

6000 Kolding

CVR-nr.: 80184115

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07.2022 - 30.06.2023

Bestyrelse

Birger Adsbøl, formand

Karsten Skov Hansen

Flemming Johannesen

Direktion

Karsten Skov Hansen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 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. 30.06.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30.11.2023

Direktion

Karsten Skov Hansen
adm. dir.

Bestyrelse

Birger Adsbøl
formand

Karsten Skov Hansen

Flemming Johannesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jumbo Stillads A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jumbo Stillads A/S for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023, 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. 30.06.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne 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 anvendte 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 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 herudover 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.

Kolding, den 30.11.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	42.374	59.760	65.555	53.346	54.027
Driftsresultat	19.931	34.189	38.708	30.648	30.798
Resultat af finansielle poster	(28)	(5.801)	4.505	(871)	(2.889)
Årets resultat	15.571	22.144	33.703	23.226	21.770
Balancesum	186.641	183.645	181.978	173.209	160.962
Investeringer i materielle aktiver	924	2.326	3.952	319	733
Egenkapital	91.023	95.452	93.308	79.605	76.379
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(19.969)	1.457	58.886	26.147	17.518
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(839)	(2.204)	(3.932)	1.147	(2.422)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(4.457)	(25.332)	(23.013)	(20.428)	(10.000)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	16,70	23,46	38,98	29,78	28,84
Soliditetsgrad (%)	48,77	51,98	51,27	45,96	47,45

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 15,6 mio. kr., hvilket i forhold til den faldende aktivitet i byggebranchen og de fortsat høje omkostningsniveauer via inflation, rentestigninger og vedvarende høje materiale- og energipriser, vurderes tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets forventning var et resultat på niveau med resultatet for regnskabsåret 2021/22. Det realiserede resultat er ca. 6,5 mio lavere end sidste år. Årsagen til udviklingen er primært omsætningsnedgang pga. faldende aktivitet i byggebranchen og fortsat høje omkostningsniveauer via inflation, rentestigninger og vedvarende høje materiale- og energipriser.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at resultatet for det kommende år ca. bliver på niveau med resultatet for 2021/22.

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%

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		42.373.854	59.759.809
Personaleomkostninger	1	(20.673.495)	(24.235.036)
Af- og nedskrivninger	2	(1.769.804)	(1.335.363)
Driftsresultat		19.930.555	34.189.410
Andre finansielle indtægter	3	780.397	1.786.120
Andre finansielle omkostninger	4	(808.093)	(7.587.383)
Resultat før skat		19.902.859	28.388.147
Skat af årets resultat	5	(4.331.938)	(6.244.325)
Årets resultat	6	15.570.921	22.143.822

Balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		40.845.052	41.538.032
Produktionsanlæg og maskiner		7.020.945	2.495.981
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.523.566	1.095.898
Materielle aktiver under udførelse		0	5.190.543
Materielle aktiver	7	49.389.563	50.320.454
Andre tilgodehavender		82.758	82.758
Finansielle aktiver	8	82.758	82.758
Anlægsaktiver		49.472.321	50.403.212
Råvarer og hjælpematerialer		35.880.584	21.306.346
Fremstillede varer og handelsvarer		45.049.585	40.628.141
Forudbetalinger for varer		1.454.129	3.592.196
Varebeholdninger		82.384.298	65.526.683
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		52.349.679	40.022.984
Periodeafgrænsningsposter	9	14.642	7.119
Tilgodehavender		52.364.321	40.030.103
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	19.717.604
Værdipapirer og kapitalandele		0	19.717.604
Likvide beholdninger		2.420.074	7.967.488
Omsætningsaktiver		137.168.693	133.241.878
Aktiver		186.641.014	183.645.090

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		79.022.600	73.451.679
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	20.000.000
Egenkapital		91.022.600	95.451.679
Udskudt skat	11	3.369.071	3.002.087
Hensatte forpligtelser		3.369.071	3.002.087
Bankgæld		25.200.000	28.000.000
Leasingforpligtelser		189.051	0
Skyldig skat		2.245.954	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	27.635.005	28.000.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	3.079.508	2.956.405
Bankgæld		18.030.996	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.827.967	32.122.489
Skyldig skat		2.155.377	3.662.377
Anden gæld	13	16.520.490	18.450.053
Kortfristede gældsforpligtelser		64.614.338	57.191.324
Gældsforpligtelser		92.249.343	85.191.324
Passiver		186.641.014	183.645.090
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	73.451.679	20.000.000	95.451.679
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Årets resultat	0	5.570.921	10.000.000	15.570.921
Egenkapital ultimo	2.000.000	79.022.600	10.000.000	91.022.600

Pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		19.930.555	34.189.410
Af- og nedskrivninger		1.769.804	1.335.363
Ændringer i arbejdskapital	14	(38.415.918)	(18.833.303)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(16.715.559)	16.691.470
Modtagne finansielle indtægter		780.397	1.786.120
Betalte finansielle omkostninger		(808.093)	(7.587.383)
Refunderet/(betalt) skat		(3.226.000)	(9.432.761)
Pengestrømme vedrørende drift		(19.969.255)	1.457.446
Køb mv. af materielle aktiver		(923.913)	(2.326.270)
Salg af materielle aktiver		85.000	122.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(838.913)	(2.204.270)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(20.808.168)	(746.824)
Afdrag på lån mv.		(2.800.000)	(5.212.489)
Afdrag på leasingforpligtelser		(225.864)	(119.153)
Udbetalt udbytte		(20.000.000)	(20.000.000)
Optagelse af leasingforpligtelser		538.018	0
Nettotræk på kortfristede bankfaciliteter		18.030.996	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.456.850)	(25.331.642)
Ændring i likvider		(25.265.018)	(26.078.466)
Likvider primo		27.685.092	53.763.558
Likvider ultimo		2.420.074	27.685.092
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.420.074	7.967.488
Værdipapirer		0	19.717.604
Likvider ultimo		2.420.074	27.685.092

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	18.018.388	20.856.071
Pensioner	546.772	632.124
Andre omkostninger til social sikring	244.346	260.935
Andre personaleomkostninger	1.863.989	2.485.906
	20.673.495	24.235.036
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	39

	Ledelses- vederlag 2022/23	Ledelses- vederlag 2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	4.881.753	6.517.959
	4.881.753	6.517.959

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.854.804	1.457.363
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(85.000)	(122.000)
	1.769.804	1.335.363

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	22.647	55.478
Valutakursreguleringer	215.791	0
Dagsværdireguleringer	541.959	0
Øvrige finansielle indtægter	0	1.730.642
	780.397	1.786.120

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	730.378	249.756
Valutakursreguleringer	0	1.757.549
Dagsværdireguleringer	0	5.367.246
Øvrige finansielle omkostninger	77.715	212.832
	808.093	7.587.383

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.964.954	5.548.686
Ændring af udskudt skat	366.984	695.639
	4.331.938	6.244.325

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	20.000.000
Overført resultat	5.570.921	2.143.822
	15.570.921	22.143.822

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	44.648.992	9.027.138	2.451.844	5.190.543
Overførsler	0	5.190.543	0	(5.190.543)
Tilgange	0	78.385	845.528	0
Afgange	0	0	(240.883)	0
Kostpris ultimo	44.648.992	14.296.066	3.056.489	0
Af- og nedskrivninger primo	(3.110.960)	(6.531.157)	(1.355.946)	0
Årets afskrivninger	(692.980)	(743.964)	(417.860)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	240.883	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.803.940)	(7.275.121)	(1.532.923)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.845.052	7.020.945	1.523.566	0
Ikke-ejede aktiver	0	0	459.013	0

8 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	82.758
Kostpris ultimo	82.758
Regnskabsmæssig værdi ultimo	82.758

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte eksterne omkostninger.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	2.000	1.000	2.000.000
	2.000		2.000.000

11 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.002.087	2.306.448
Indregnet i resultatopgørelsen	366.984	695.639
Ultimo	3.369.071	3.002.087

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Bankgæld	2.800.000	2.800.000	25.200.000	14.000.000
Leasingforpligtelser	279.508	156.405	189.051	0
Skyldig skat	0	0	2.245.954	0
	3.079.508	2.956.405	27.635.005	14.000.000

13 Anden gæld

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Moms og afgifter	4.292.319	3.903.398
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.322.881	3.293.137
Feriepengeforpligtelser	277.919	379.070
Anden gæld i øvrigt	9.627.371	10.874.448
	16.520.490	18.450.053

14 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(16.857.615)	(24.879.542)
Ændring i tilgodehavender	(12.334.218)	(1.997.513)
Ændring i leverandørgæld mv.	(9.224.085)	8.043.752
	(38.415.918)	(18.833.303)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	900.000	1.500.000

16 Eventualforpligtelser

Ingen.

17 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 44.992 t.kr. Den sikrede bankgæld udgør 48.931 t.kr.

18 Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden Jumbo Sales Division US ApS er underlagt fælles ledelse og har samme ejerkreds som Jumbo Stillads A/S.

Transaktioner med den fælles ledede virksomhed i løbet af regnskabsåret omfatter køb af viderefakturerede lønninger for i alt 12.214 t.kr. Mellemværendet med den fælles ledede virksomhed omfatter pr. statusdagen en gæld på 4.463 t.kr.

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 og immaterielle 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 normale lagernedskrivninger.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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 aktiver**

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.

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

	Brugstid
Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

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 værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse 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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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 ubetydelig kursrisiko.