



Jumbo Stillads A/S

Ståvej 9-23
6000 Kolding
CVR-nr. 80184115

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.11.2021

Birger Adsbøl
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	9
Balance pr. 30.06.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jumbo Stillads A/S

Stållevej 9-23

6000 Kolding

CVR-nr.: 80184115

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

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 01.07.2020 - 30.06.2021 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. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30.11.2021

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 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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 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 30.11.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	65.555	53.346	54.027	49.584	50.698
Driftsresultat	38.708	30.648	30.798	28.344	28.145
Resultat af finansielle poster	4.505	(871)	(2.889)	642	2.646
Årets resultat	33.703	23.226	21.770	21.021	24.621
Balancesum	181.978	173.209	160.962	155.111	112.118
Investeringer i materielle aktiver	3.952	319	733	46.224	2.422
Egenkapital	93.308	79.605	76.379	74.610	73.589
Pengestrømme fra driftsaktivitet	58.886	28.852	26.147	17.518	10.094
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.932)	(319)	1.147	(2.422)	3.432
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(23.013)	(21.289)	(20.428)	(10.000)	(12.485)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	38,98	29,78	28,84	28,37	37,15
Soliditetsgrad (%)	51,27	45,96	47,45	48,10	65,64

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 33,7 mio. kr., hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets forventning var et resultat på niveau med sidste år. Det realiserede resultat er ca. 10.000 t.kr. højere end sidste år, og dermed noget bedre end forventet. Merindtjeningen kan primært henføres til omsætningsvækst, afledt af meget stærke konjunkturer i byggebranchen.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at resultatet for det kommende år ca. bliver på niveau med resultatet for 2019/20.

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 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		65.555.182	53.346.205
Personaleomkostninger	1	(25.362.781)	(21.194.788)
Af- og nedskrivninger	2	(1.484.666)	(1.503.436)
Driftsresultat		38.707.735	30.647.981
Andre finansielle indtægter	3	5.106.557	489.764
Andre finansielle omkostninger	4	(601.118)	(1.361.217)
Resultat før skat		43.213.174	29.776.528
Skat af årets resultat	5	(9.510.404)	(6.550.823)
Årets resultat	6	33.702.770	23.225.705

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		42.231.012	42.775.000
Produktionsanlæg og maskiner		2.988.539	2.798.893
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.256.223	1.430.305
Materielle aktiver under udførelse		2.975.773	0
Materielle aktiver	7	49.451.547	47.004.198
Andre tilgodehavender		82.758	82.758
Finansielle aktiver	8	82.758	82.758
Anlægsaktiver		49.534.305	47.086.956
Råvarer og hjælpematerialer		8.619.338	16.622.630
Fremstillede varer og handelsvarer		29.623.961	36.024.290
Forudbetalinger for varer		2.403.842	2.630.563
Varebeholdninger		40.647.141	55.277.483
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.942.735	49.019.990
Andre tilgodehavender		79.057	0
Periodeafgrænsningsposter	9	10.798	3.122
Tilgodehavender		38.032.590	49.023.112
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.015.779	20.352.156
Værdipapirer og kapitalandele		49.015.779	20.352.156
Likvide beholdninger		4.747.779	1.469.622
Omsætningsaktiver		132.443.289	126.122.373
Aktiver		181.977.594	173.209.329

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		71.307.857	57.605.087
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	20.000.000
Egenkapital		93.307.857	79.605.087
Udskudt skat	11	2.306.448	2.072.300
Hensatte forpligtelser		2.306.448	2.072.300
Bankgæld		30.800.000	35.235.672
Leasingforpligtelser		0	62.937
Anden gæld	12	0	538.272
Langfristede gældsforpligtelser	13	30.800.000	35.836.881
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	3.075.558	2.264.385
Bankgæld		2.412.489	1.737.602
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.250.934	26.117.171
Skyldig skat		7.546.452	5.113.629
Anden gæld	14	21.277.856	20.462.274
Kortfristede gældsforpligtelser		55.563.289	55.695.061
Gældsforpligtelser		86.363.289	91.531.942
Passiver		181.977.594	173.209.329
Dagsværdioplysninger	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	57.605.087	20.000.000	79.605.087
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Årets resultat	0	13.702.770	20.000.000	33.702.770
Egenkapital ultimo	2.000.000	71.307.857	20.000.000	93.307.857

Pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		38.707.735	30.647.981
Af- og nedskrivninger		1.484.666	1.503.436
Ændringer i arbejdskapital	15	21.031.935	3.020.629
Pengestrømme vedrørende primær drift		61.224.336	35.172.046
Modtagne finansielle indtægter		5.106.557	489.764
Betalte finansielle omkostninger		(601.118)	(764.754)
Refunderet/(betalt) skat		(6.843.432)	(6.045.299)
Pengestrømme vedrørende drift		58.886.343	28.851.757
Køb mv. af materielle aktiver		(3.952.015)	(319.355)
Salg af materielle aktiver		20.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.932.015)	(319.355)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		54.954.328	28.532.402
Optagelse af lån		33.600.000	1.737.602
Afdrag på lån mv.		(36.530.332)	(2.730.335)
Afdrag på leasingforpligtelser		(82.216)	(296.651)
Udbetalt udbytte		(20.000.000)	(20.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(23.012.548)	(21.289.384)
Ændring i likvider		31.941.780	7.243.018
Likvider primo		21.821.778	14.578.760
Likvider ultimo		53.763.558	21.821.778
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.747.779	1.469.622
Værdipapirer		49.015.779	20.352.156
Likvider ultimo		53.763.558	21.821.778

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Gager og lønninger	21.577.191	18.006.676
Pensioner	902.148	759.561
Andre omkostninger til social sikring	274.728	208.116
Andre personaleomkostninger	2.608.714	2.220.435
	25.362.781	21.194.788
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	35

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	5.096.339	4.600.749
	5.096.339	4.600.749

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.504.666	1.503.436
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(20.000)	0
	1.484.666	1.503.436

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	20.285	27.024
Valutakursreguleringer	974.756	0
Dagsværdireguleringer	3.146.545	0
Øvrige finansielle indtægter	964.971	462.740
	5.106.557	489.764

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	500.047	708.116
Valutakursreguleringer	0	596.463
Dagsværdireguleringer	0	16.740
Øvrige finansielle omkostninger	101.071	39.898
	601.118	1.361.217

5 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	9.276.256	6.505.928
Ændring af udskudt skat	234.148	44.895
	9.510.404	6.550.823

6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	20.000.000
Overført resultat	13.702.770	3.225.705
	33.702.770	23.225.705

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	44.500.000	8.721.404	2.896.500	0
Tilgange	148.992	666.786	160.464	2.975.773
Afgange	0	0	(361.052)	0
Kostpris ultimo	44.648.992	9.388.190	2.695.912	2.975.773
Af- og nedskrivninger primo	(1.725.000)	(5.922.511)	(1.466.195)	0
Årets afskrivninger	(692.980)	(477.140)	(334.546)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	361.052	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.417.980)	(6.399.651)	(1.439.689)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.231.012	2.988.539	1.256.223	2.975.773
Ikke-ejede aktiver	0	0	259.705	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

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Materielle aktiver	2.157.977	1.873.192
Varebeholdninger	209.094	277.818
Forpligtelser	(60.623)	(78.710)
Udskudt skat i alt	2.306.448	2.072.300

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	2.072.300	2.027.405
Indregnet i resultatopgørelsen	234.148	44.895
Ultimo	2.306.448	2.072.300

12 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Feriepengeforpligtelser	0	538.272
	0	538.272

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Bankgæld	2.800.000	1.969.548	30.800.000	19.600.000
Leasingforpligtelser	275.558	294.837	0	0
	3.075.558	2.264.385	30.800.000	19.600.000

14 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	4.334.395	7.425.488
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.315.057	3.870.996
Feriepengeforpligtelser	389.227	191.067
Anden gæld i øvrigt	11.239.177	8.974.723
	21.277.856	20.462.274

15 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	14.630.342	(1.953.386)
Ændring i tilgodehavender	10.990.522	(4.632.677)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.588.929)	9.606.692
	21.031.935	3.020.629

16 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	49.015.779
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	3.146.545

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.100.000	2.700.000

18 Eventualforpligtelser

Ingen.

19 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 46.216 t.kr. Den sikrede bankgæld udgør 36.031 t.kr.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på 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 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 eksklusiv 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.

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:

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 effektivere 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

Leasingydelse 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 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.