

2017 opdatering af omtale vedr. standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft - side 65ff i IFRS eksempelregnskab 2016.

Implementering af nye og ændrede standarder samt fortolkningsbidrag

Implementeringen af nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag med ikrafttrædelse 1.1.2017 har ikke givet anledning til ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft og derfor ikke indarbejdet i koncernregnskabet:

Standard/ændring*	Udsendt	Ikrafttrædelse i EU	Godkendt i EU
Virksomheder med regnskabsår der begynder i perioden 1. januar – 31. december 2018			
IFRS 15 Omsætning fra kontrakter med kunder.	Maj 2014	1.1.2018	Ja
IFRS 9 Finansielle instrumenter.	Juli 2014	1.1.2018	Ja
Ændringer til IFRS 15 (identifikation af leveringsforpligtelse, agent contra principal, licenser).	April 2016	1.1.2018	Ja
Ændringer til IFRS 2 - Klassifikation og måling af aktiebaserede aflønningsprogrammer.	Juni 2016	1.1.2018	Udestår
Ændringer til IFRS 4 - Anvendelse af IFRS 9 sammen med IFRS 4.	Sep. 2016	1.1.2018	Ja
Årlige forbedringer til IFRS - Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle.	Dec. 2016	1.1.2018**	Udestår
Ændringer til IAS 40 - overførsel af investeringsejendomme.	Dec. 2016	1.1.2018	Udestår
IFRIC 22 - Valutakursregulering af forudbetalinger	Dec. 2016	1.1.2018	Udestår
Virksomheder med regnskabsår der begynder i perioden 1. januar – 31. december 2019			
IFRS 16, Leasing	Jan. 2016	1.1.2019	Ja
IFRIC 23, Usikkerhed ved opgørelse af skattepligtig indkomst	Juni 2017	1.1.2019	Udestår
Ændret IFRS 9, Førhedsindfrielse med negativ kompensation	Okt. 2017	1.1.2019	Udestår
Ændret IAS 28, Langsigtet investering i associerede virksomheder og joint ventures	Okt. 2017	1.1.2019	Udestår
Virksomheder med regnskabsår der begynder i perioden 1. januar – 31. december 2021			
IFRS 17, Forsikringskontrakter	Maj 2017	1.1.2021	Udestår

* Oversigten er opdateret med ændringer udsendt til og med 9. november 2017.

** Dele af ændringerne har dog ikrafttrædelse 1. januar 2017.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft (indvirkning forventes)

IFRS 15 Indtægter fra kontrakter med kunder

IFRS 15 erstatter IAS 18 Indtægtsførsel og IAS 11 Entreprisekontrakter og tilhørende fortolkningsbidrag. IFRS 15 indeholder én enkelt – men samtidig – omfattende model for indregning af omsætning, og indeholder væsentligt mere vejledning til fortolkning end IAS 18 og IAS 11.

Jens Jensen koncernen vil implementere IFRS 15 i regnskabsåret 2018 ved anvendelse af de lempeligere overgangsbestemmelser, hvorved der ikke tilpasses sammenligningstal, og hvor effekten af implementeringen indregnes i overført resultat pr. 1.1.2018. IFRS 15 vil ikke blive anvendt for kontrakter, hvor alle leveringsforpligtelser er opfyldte pr. 1.1.2018.

Grundprincippet i IFRS 15 er, at omsætning skal indregnes på en måde, der afspejler overdragelsen af kontrol over varer eller tjenesteydelser til kunden (når kunden opnår kontrol) med et beløb svarende til det, virksomheden forventes at være berettiget til. IFRS 15 introducerer derfor en fem trins model, som gælder for alle aftaler med kunder, som ikke er omfattet af andre standarder (fx leasingaftaler eller finansielle kontrakter).

De 5 trin i modellen består af følgende:

1. Identifikation af aftalen med kunden, herunder vurdering af om flere aftaler skal behandles som én samlet aftale.
2. Identifikation af separate leveringsbetingelser i aftalen. IFRS 15 indeholder markant mere regulering og vejledning om opdeling af aftaler i delleverancer.
3. Opgørelse af transaktionsprisen, herunder yderligere vejledning om behandling af variable vederlag.
4. Fordeling af transaktionsprisen på de identificerede leveringsforpligtelser, herunder fordeling ved efterfølgende ændringer til det aftalte vederlag.
5. Indregning af omsætningen, når kunden opnår kontrol, hvilket enten kan være over tid (produktionskriteriet) eller på et bestemt tidspunkt.

IFRS 15 indeholder desuden særlige regler om indregning af omkostninger vedrørende opnåelse af aftaler med kunderne, henholdsvis til opfyldelse af aftalerne, samt øgede oplysningskrav.

I april 2016 udsendte IASB ændringer til IFRS 15 vedr. identifikation af leveringsforpligtelser, overvejelser vedr. agent contra principal samt vejledning i forbindelse med licensindtægter.

Jens Jensen koncernen indregner omsætning fra følgende væsentlige kilder:

- Salg af halvfabrikata til elektronikindustrien.
- Salg af elektroniske husholdningsartikler, som bl.a. inkluderer loyalitetsprogrammet "Maxi-point" jf. note 43, samt såvel lovpligtige som udvidede garantier, jf. note 38.
- Salg og installation af solenergianlæg, inklusiv serviceaftaler vedrørende drift og vedligeholdelse af anlæg.

Salg af halvfabrikata til elektronikindustrien består af sædvanligt salg (Business-to-Business) af fremstillede varer. Kontrakterne indeholder ikke flere leveringsforpligtelser, er baseret på sædvanlige leveringsbetingelser, og indeholder ikke et finansieringselement. Ledelsens analyse har vist, at IFRS 15 som følge heraf ikke forventes at få væsentlig effekt på behandlingen af indtægter fra dette forretningsområde.

Ledelsens analyser har afdækket, at Maxi-point programmet repræsenterer en separat leveringsforpligtelse, som skal indregnes separat fra selve salgstransaktionen, når kontrollen over de relaterede bonusvarer overgår til kunden, henholdsvis når kunden køber nye varer med rabat som følge af udnyttelse af tildelte bonuspoint. Dette er også tilfældet i henhold til den nuværende regnskabspraksis under IAS 18.

De lovpligtige garantier kan ikke købes separat, og de er kundens sikkerhed for, at de solgte produkter lever op til aftalte specifikationer og kvalitet. Disse påvirkes ikke af IFRS 15 og vil derfor fortsat blive indregnet i overensstemmelse med IAS 37.

Analysen har endvidere afdækket, at de udvidede garantier - i modsætning til tidligere - skal betragtes som en separat leveringsforpligtelse i henhold til IFRS 15, der derfor skal indregnes som en separat leveringsforpligtelse. I henhold til nuværende regnskabspraksis indregnes disse udvidede garantier som en hensættelse til garantiforpligtelser i overensstemmelse med IAS 37. Ved implementering af IFRS 15 skal det samlede vederlag i henhold til kontrakten med kunden fordeles på separate leveringsforpligtelser, inklusiv de udvidede garantier, forholdsmæssigt i forhold til de enkelte leveringsforpligtelsers separate salgspris. Vederlag, som henføres til de udvidede garantier indregnes i balancen som udskudt indtægt, og omsætningen indregnes over den udvidede garantiperiode.

Hensatte forpligtelser vedrørende garantiforpligtelser pr. 1.1.2018 vil blive reduceret med beløb relateret til de udvidede garantier. Ledelsens bedste skøn over effekten af ændringen på omsætningen er, at der vil ske en udskydelse af indregning af omsætning i størrelsesordenen 2 – 2,5 mio. kr., baseret på de indregnede beløb i 2017. Hensættelser relateret til de udvidede garantier udgør 1,2 mio. kr. pr. 31.12.2017.

For salg og installation af solenergianlæg har ledelsen specifikt vurderet bestemmelserne i IFRS 15 vedrørende kombination af kontrakter, variabelt vederlag og separate leveringsforpligtelser, samt hvorvidt der er et betydeligt finansieringselement i kontrakterne. Serviceaftaler vedrørende drift og vedligehold af opførte anlæg vil fortsat blive indregnet som separate leveringsforpligtelser, i overensstemmelse med den nuværende regnskabspraksis. På baggrund af analyser er det ledelsens vurdering, at omsætning fra salg og installation af solenergianlæg skal indregnes over tid, da kunderne kontrollerer anlæggene i takt med opførelsen. Anlæggene installeres på kundernes ejendom. Det er desuden ledelsens vurdering, at den inputbaserede metode for opgørelse af færdiggørelsesgrad, som koncernen anvender i henhold til den nuværende regnskabspraksis, fortsat vil være relevant efter implementeringen af IFRS 15. Baseret på de foretagne analyser forventer ledelsen derfor ikke, at IFRS 15 vil få væsentlig effekt på koncernens indregning af omsætning vedrørende salg og installation af solenergianlæg.

Ovenstående udtrykker ledelsens bedste skøn af effekten på koncernregnskabet af implementeringen af IFRS 15, under hensyntagen til bl.a. omfanget af endnu ikke afsluttede kontrakter pr. 1.1.2018.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 afløser IAS 39 Finansielle instrumenter: Indregning og måling og omhandler den regnskabsmæssige behandling af finansielle aktiver og forpligtelser i relation til klassifikation og måling, regnskabsmæssig sikring og værdiforringelse.

Jens Jensen koncernen vil implementere IFRS 9 i regnskabsåret 2018 uden tilpasning af sammenligningstal i overensstemmelse med standardens overgangsbestemmelser

Klassifikation og måling

IFRS 9 ændrer på klassifikationen af finansielle aktiver, således at klassifikationen afhænger af i) virksomhedens forretningsmodel for besiddelse af aktivet, og ii) de pengestrømme, som aktivet genererer.

Efter implementering af IFRS 9 skal finansielle aktiver klassificeres i én af følgende fire kategorier:

1. Amortiseret kostpris
2. Dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelsen (FVTPL)
3. Fordringer, der måles til dagsværdi med værdiregulering via anden totalindkomst (FVTOCI)
4. Egenkapitalinstrumenter, der måles til dagsværdi med værdiregulering via anden totalindkomst (FVTOCI)

Kategoriene 'holde-til-udløb' og 'finansielle aktiver disponible for salg' afskaffes.

Koncernen har finansielle aktiver, som under den gældende regnskabspraksis er kategoriseret som finansielle aktiver disponible for salg med en samlet dagsværdi pr. 31.12.2017 på 8.419 t.kr.

Heraf vedrører 5.719 t.kr. egenkapitalinstrumenter, som koncernen i henhold til IFRS 9 forventer at kategorisere som FVTOCI hvilket vil betyde, at dagsværdireguleringer indregnes endeligt i anden totalindkomst uden recirkulering til resultatet ved efterfølgende salg. Akkumulerede dagsværdireguleringer vedrørende disse udgør 450 t.kr. pr. 31.12.2017.

De resterende 2.700 t.kr. vedrører fordringer (obligationer), som koncernen besidder med henblik på inddrivelse af de fremtidige pengestrømme, samt salg, hvis dette vurderes at kunne ske til en fordelagtig pris. Disse vil ligeledes blive kategoriseret som FVTOCI. For disse indregnes renter i resultatet efter den effektive rentes metode, tillige med valutakursreguleringer og eventuelle nedskrivninger for værdiforringelse. Øvrige dagsværdireguleringer indregnes i anden totalindkomst med recirkulering til resultatet ved salg.

Koncernens forretningsmodel vedrørende Andre tilgodehavender (jf. note 31), herunder koncernens beholdning af pantebreve, er at besidde disse med henblik på inddrivelse af de kontraktlige pengestrømme, som udelukkende består af renter og afdrag på hovedstolen. Disse vil derfor fortsat blive målt til amortiseret kostpris ved implementeringen af IFRS 9.

For alle øvrige finansielle aktiver og forpligtelser vil målingen under IFRS 9 være identisk med den nugældende praksis i henhold til IAS 39.

Regnskabsmæssig sikring

IFRS 9 ændrer i væsentlig grad betingelserne for anvendelse af regnskabsmæssig sikring, herunder omfanget af poster der kan sikres og instrumenter, der kan anvendes som sikringsinstrumenter. Med de ændrede bestemmelser vil der desuden i højere grad være sammenhæng mellem koncernens politikker for styring af finansielle risici og regnskabsmæssig sikring. Det er ledelsens vurdering, at koncernens nuværende regnskabsmæssige sikring i overensstemmelse med IAS 39 også vil opfylde IFRS 9's krav til regnskabsmæssig sikring.

Koncernen har desuden indgået terminskontrakter til sikring af fremtidige pengestrømme i fremmed valuta, som ikke opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring i henhold til IAS 39, fordi de ikke opfylder kravet i IAS 39 om 80-125% korrelation, (jf. note 54). Det er ledelsens vurdering, at disse terminskontrakter opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring i henhold til IFRS 9. Kontrakterne udløber først i 2018, og dagsværdireguleringer fra 1.1.2018 og indtil udløb vil blive behandlet i overensstemmelse med bestemmelserne om pengestrømssikring. Pr. 31.12.2017 udgør kontraktmæssig værdi af disse kontrakter 500 t.kr., og dagsværdien (51) t.kr., som er indregnet i resultatet.

Koncernen forventer, i lighed med eksisterende praksis, ikke at adskille forwardelementet i valutaterminskontrakter og behandle det separat som en sikringsomkostning.

Bortset fra ovenstående forventes implementering af IFRS 9's bestemmelser vedrørende regnskabsmæssig sikring ikke at få effekt på koncernregnskabet.

Værdiforringelse

Finansielle aktiver som måles til kostpris, herunder tilgodehavender fra salg, børsnoterede obligationer som måles til dagsværdi via anden totalindkomst, tilgodehavender fra kunder vedrørende igangværende arbejder og tilgodehavende husleje vedrørende investeringsejendomme er omfattet af de ændrede bestemmelser i IFRS 9 vedrørende værdiforringelse af finansielle aktiver. De ændrede regler tager udgangspunkt i et forventet tab-princip, i modsætning til de nugældende regler i IAS 39, som er baseret på et princip om faktisk indtrufne tab.

Koncernen har besluttet at anvende den simplificerede metode for indregning af værdiforringelse baseret på forventede tab i hele aktivets levetid for tilgodehavender fra salg, huslejetilgodehavender og tilgodehavender fra kunder vedrørende igangværende arbejder.

For børsnoterede obligationer, som indregnes til dagsværdi via anden totalindkomst har ledelsen vurderet, at disse har lav kreditrisiko som følge af deres høje kreditvurdering hos internationale anerkendte kreditvurderingsbureauer. For børsnoterede obligationer indregnes værdiforringelse baseret på forventede tab inden for de næste 12 måneder uden vurdering af, om der har været en væsentlig stigning i kreditrisikoen.

For øvrige finansielle aktiver, herunder koncernens beholdning af pantebreve, indregnes værdiforringelse som udgangspunkt baseret på 12 måneders forventede tab, medmindre der har været en væsentlig stigning i kreditrisikoen for det enkelte tilgodehavende i forhold til kreditrisikoen på tidspunktet for første indregning. Ved væsentlig stigning i kreditrisikoen indregnes værdiforringelse baseret på forventede tab i hele aktivets levetid. Vurderingen af eventuel stigning i kreditrisikoen foretages første gang på tidspunktet for implementering af IFRS 9.

Arbejdet med etablering af nye processer og systemer til løbende vurdering af eventuel stigning i kreditrisikoen og opgørelse af henholdsvis 12 måneders forventede tab og forventede tab i hele aktivets levetid blev færdiggjort i juli måned 2017.

Ledelsen har opgjort effekten af implementeringen af IFRS 9's bestemmelser vedrørende værdiforringelse og forventer på den baggrund, at IFRS 9 vil medføre en stigning i indregning af kredittab på finansielle aktiver på 2 mio. kr. som følge af stigning i nedskrivninger for værdiforringelse.

IFRS 16, Leasing

IFRS 16 afløser den gældende standard om leasing, IAS 17. IFRS 16 medfører, at stort set alle leasingaftaler skal indregnes i balancen i leasingtagers regnskab i form af en leasingforpligtelse og et aktiv, som repræsenterer leasingtagers ret til at bruge det underliggende aktiv. Der skelnes ikke længere mellem operationel og finansiell leasing.

Jens Jensen koncernen vil implementere IFRS 16 i regnskabsåret 2019 ved anvendelse af de lempeligere overgangsbestemmelser, hvorved der ikke tilpasses sammenligningstal, og hvor effekten af implementeringen indregnes i overført resultat pr. 1.1.2019. Herudover vil koncernen anvende de øvrige tilgængelige lempelser i videst muligt omfang, herunder vedrørende leasede aktiver med lav værdi samt leasingkontrakter med en restløbetid pr. 1. januar 2019 på mindre end 12 måneder.

Pr. 31.12.2017 har koncernen indgået leasingkontrakter, som i henhold til IAS 17 er kategoriseret som operationel leasing, med samlede fremtidige minimumsleasingydelse i henhold til uopsigelige leasingkontrakter på 9.920 t.kr. (jf. note 44), som ikke er indregnet i balancen. Analysen af IFRS 16 viser, at disse leasingkontrakter også opfylder definitionen på leasingkontrakter i henhold til IFRS 16. Koncernen vil derfor indregne et aktiv og en tilhørende forpligtelse vedrørende disse leasingaftaler pr. 1.1.2019, medmindre de enten opfylder kriterierne for aktiver med lav værdi eller der er tale om leasingkontrakter med en restløbetid på mindre end 12 måneder.

Ledelsens analyse af effekten af IFRS 16 for koncernregnskabet viser en betydelig effekt på såvel balance som resultatopgørelse og relaterede nøgletal. Effekten pr. 1.1.2019 er estimeret, og vil ikke fuldt ud svare til de fremtidige minimumsleasingydelse som fremgår af note 44 (9.920 t.kr.) af følgende årsager:

- Omfanget af leasingkontrakter forventes fortsat at ændre sig frem mod 1.1.2019, dels som følge af indgåelse af nye leasingkontrakter, dels som følge af afløb på de eksisterende leasingkontrakter.
- Den opgjorte leasingforpligtelse jf. note 44 er opgjort uden tilbagediskontering, mens leasingforpligtelsen pr. 1.1.2019 vil blive opgjort som nutidsværdi af resterende leasingydelse pr. denne dato.

- IFRS 16 kræver som udgangspunkt, at serviceelementer, som er indarbejdet i leasingkontrakter, og som ikke giver koncernen ret til brug af et underliggende aktiv, skal adskilles og behandles som en løbende driftsomkostning. Jens Jensen koncernen har ikke haft fokus herpå ved opgørelse af minimumsleasingydelse til brug for oplysninger om forpligtelser relateret til operationel leasing. Den samlede forpligtelse oplyst i note 44 indeholder derfor betalinger vedrørende serviceelement, som ikke vil indgå i leasingforpligtelsen og right-of-use aktivet i henhold til IFRS 16.
- Ved opgørelse af leasingforpligtelsen og dermed right-of-use aktivet i henhold til IFRS 16 medtages betalinger i en eventuel forlængelsesperiode, hvis Jens Jensen koncernen har en option på forlængelse af leasingperioden, og det er rimeligt sandsynligt at optionen vil blive udnyttet. IFRS 16 indeholder yderligere vejledning til vurdering heraf, og analysen har indikeret, at der kan være et fåtal forlængelsesoptioner, som ikke indgår ved opgørelsen af leasingforpligtelsen i note 44 i henhold til IAS 17, men som skal indgå ved opgørelsen af leasingforpligtelsen i henhold til IFRS 16.

Efter implementering af IFRS 16 måles de indregnede aktiver til kostpris fratrukket afskrivninger i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis for afskrivninger på tilsvarende aktiver som ejes af koncernen. I resultatopgørelsen vil omkostning vedrørende leasingkontrakter, som i henhold til IAS 17 behandles som operationel leasing og indregnes som en driftsomkostning, i stedet blive indregnet som henholdsvis afskrivning på det indregnede right-of-use aktiv og rente vedrørende leasingforpligtelsen. IFRS 16 vil dermed få væsentlig indflydelse på en række hoved- og nøgletal, herunder EBITDA, som er en væsentlig KPI (Key Performance Indicator) for koncernen, såvel internt som ved kommunikation til koncernens eksterne interessenter. Jens Jensen koncernens analyse viser en forventet stigning i EBITDA på 7 mio. kr. og et tilsvarende fald i resultat før skat samt en forventet forøgelse af balancesummen med 8 mio. kr.

Øvrige standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

Øvrige standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft forventes ikke at medføre væsentlige ændringer i koncernens regnskabspraksis.